

Offenlegungsbericht

gemäß der Verordnung

(EU) Nr. 575/2013

(CRR – Capital Requirements Regulation)

i.V.m. §26a Kreditwesengesetz (KWG)

Disclosure report

according to Regulation

(EU) No. 575/2013

(CRR – Capital Requirements Regulation)

*in conjunction with Section 26a of the German
Banking Act (KWG)*

Stand / Date: 31.03.2024

**Honda Bank GmbH
Hanauer Landstraße 222-226
60314 Frankfurt am Main**

Abkürzungsverzeichnis / List of abbreviations

CET1	Common Equity Tier 1 / Hartes Kernkapital
CRR	Capital Requirements Regulation / Verordnung (EU) Nr. 575/2013
EBA	European Banking Authority / Europäische Bankenaufsichtsbehörde
HQLA	High Quality Liquid Assets / Liquide Aktiva hoher Qualität
KWG	Kreditwesengesetz / German Banking Act
LCR	Liquidity Coverage Ratio / Liquiditätsdeckungsquote
LR	Leverage Ratio / Verschuldungsquote
NSFR	Net Stable Funding Ratio / strukturellen Liquiditätsquote
SNCI	Small and Non Complex Institution / kleines und nichtkomplexes Institut
T1	Tier 1 capital / Kernkapital

Inhaltsverzeichnis / Table of contents

Abkürzungsverzeichnis / List of abbreviations	2
1. Einleitung / Introduction	3
2. Offenlegungsanforderungen (Artikel 431, 433b Absatz 2, 434 CRR) / Disclosure requirements (Article 431, 433b paragraph 2, 434 CRR)	4
2.1. Allgemeine Offenlegungsanforderungen (Artikel 431 CRR) / General disclosure requirements (Article 431 CRR)	4
2.2. Offenlegungserleichterungen, Häufigkeit und Medium der Offenlegung (Artikel 433b Absatz 2, 434 CRR) / Disclosure relief, frequency and medium of disclosure (Article 433b paragraph 2, 434 CRR)	4
3. Offenlegung von Schlüsselparametern (Artikel 447 CCR) / Disclosure of key parameters (Article 447 CCR)	5
4. Erklärung der Geschäftsleitung (Art. 431 Abs. 3 CRR) / Statement by the management (Art. 431 para. 3 CRR)	7

1. Einleitung / Introduction

Die Honda Bank GmbH (nachfolgend auch Honda Bank) ist ein Spezialkreditinstitut, das sich auf die Absatzfinanzierung von Automobilen und Motorrädern der Konzernmutter Honda Motor konzentriert. Die Bank betreibt das Absatzfinanzierungsgeschäft für Neu- und Gebrauchtfahrzeuge (PKW und Motorräder). Das Geschäftsfeld der Händlereinkaufsfinanzierung umfasst in Deutschland und in Spanien Personenkraftwagen (Neu- und Gebrauchtwagen) sowie Motorräder. In Spanien werden auch in geringem Umfang Ersatzteile und Zubehör in der Einkaufsfinanzierung finanziert. Das Geschäftsfeld Retail umfasst vor allem Ratenkredite sowie Leasingprodukte für PKW und Motorräder für überwiegend private Kunden.

Honda Bank GmbH (hereinafter also referred to as Honda Bank) is a specialist credit institution that focuses on sales financing of automobiles and motorcycles from the parent company Honda Motor. The bank operates the sales financing (retail) business for new and used vehicles (cars and motorcycles). The dealer purchase financing (wholesale) business area in Germany and Spain includes passenger cars (new and used cars) and motorcycles. In Spain, spare parts and accessories are also financed to a small extent through purchase financing. The retail business area mainly includes installment loans and leasing products for cars and motorcycles for mainly private customers.

Die Honda Bank GmbH gehört nicht zu den bedeutenden Instituten gemäß §1 Abs. 3c Kreditwesengesetz (KWG) und ist als kleines und nicht komplexes Institut gemäß Artikel 4 Absatz 1 Nummer 145 der CRR zu qualifizieren. Insbesondere lag die Bilanzsumme in den letzten vier Geschäftsjahren unter 15 Mrd. Euro (Definition für nicht bedeutendes Institut) und 5 Mrd. EUR (Definition für kleines und nicht komplexes Institut) und es findet keine Beaufsichtigung durch die Europäische Zentralbank statt.

Honda Bank GmbH is not a significant institution according to Section 1 paragraph 3c German Banking Act (KWG) and is to be qualified as a small and non-complex institution according to Article 4 paragraph 1 number 145 of the CRR. In particular, the balance sheet total in the last four financial years was less than EUR 15 billion (definition of non-significant institution) and EUR 5 billion (definition of small and non-complex institution) and there is no supervision by the European Central Bank.

Ziel dieses Offenlegungsberichtes ist es, die in Teil 8 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (im folgenden CRR genannt) genannten, relevanten Informationen offenzulegen. Die Honda Bank weist, ergänzend zu den hier offengelegten Informationen, auf die Informationen im veröffentlichten Jahresabschluss hin. Angaben zur Vergütungspolitik werden im Vergütungsbericht veröffentlicht, der auf unserer Internetseite (<http://www.hondabank.de>) einsehbar ist.

The aim of this disclosure report is to disclose the relevant information specified in part 8 of Regulation (EU) No. 575/2013 (hereinafter referred to as CRR). In addition to the information disclosed here, Honda Bank refers to the information in the published annual financial statements. Information on the remuneration policy is published in the remuneration report, which can be viewed on our website (<http://www.hondabank.de>).

Der Aufbau des Offenlegungsberichtes gestaltet sich wie folgt: in Kapitel 2 werden die relevanten Offenlegungsanforderungen inklusive der in Anspruch genommenen Offenlegungserleichterungen für die Honda Bank dargestellt. Im Kapitel 3 folgt die Offenlegung der Schlüsselparameter. Das Kapitel 4 enthält die schriftliche Bescheinigung der Geschäftsleitung gemäß Art. 431 Abs. 3 CRR.

The structure of the disclosure report is as follows: Chapter 2 presents the relevant disclosure requirements, including the disclosure reliefs used by Honda Bank. Chapter 3 contains the disclosure of the key parameters. Chapter 4 contains the written confirmation from management in accordance with Article 431 paragraph 3 CRR.

Die nachfolgenden quantitativen Angaben erfolgen gemäß den aufsichtlichen Meldungen der Honda Bank per 31.03.2024 zum Geschäftsjahresende 2023/2024 (100ki).

The following quantitative information is provided in accordance with Honda Bank's regulatory reports as of 31st of March 2024 at the end of the 2023/2024 financial year (100ki).

2. Offenlegungsanforderungen (Artikel 431, 433b Absatz 2, 434 CRR) / Disclosure requirements (Article 431, 433b paragraph 2, 434 CRR)

Die nachfolgenden Ausführungen erläutern die von der Honda Bank allgemein zu erfüllenden Offenlegungsanforderungen, die in Anspruch genommenen Offenlegungserleichterungen sowie die Häufigkeit und das Medium der Offenlegung.

The following chapters explain the general disclosure requirements to be met by Honda Bank, the disclosure reliefs used, and the frequency and medium of disclosure.

2.1. Allgemeine Offenlegungsanforderungen (Artikel 431 CRR) / General disclosure requirements (Article 431 CRR)

Die Honda Bank hat gemäß Artikel 431 der CRR die in Teil 8 genannten Informationen offenzulegen. Die Geschäftsleitung der Honda Bank hat gem. Artikel 431 Abs. 3 der CRR in einem förmlichen Verfahren festgelegt, wie die Offenlegungspflichten erfüllt werden sollen. Es bestehen interne Abläufe, Systeme und Kontrollen, um sicherzustellen, dass die Offenlegungen der Honda Bank angemessen sind und mit den Anforderungen in Teil 8 der CRR im Einklang stehen. Über das Fachkonzept Offenlegung der Honda Bank wird ein Rahmen für die Erfüllung der Offenlegungsanforderungen vorgegeben und die wichtigsten Elemente der Offenlegung festgelegt. Dieses wurde von der Geschäftsleitung genehmigt. Das Fachkonzept formuliert u.a. die Offenlegungsstrategie der Honda Bank und macht generelle Vorgaben zu Abläufen, Systemen und Kontrollen sowie legt Verantwortlichkeiten fest. Darüber hinaus regeln weitere Organisationsrichtlinien der Honda Bank spezifische für die Offenlegung relevante Bereiche (z.B. Richtlinie zum Meldewesen), die für die Offenlegung relevant sind.

In accordance with Article 431 of the CRR, Honda Bank is required to disclose the information specified in part 8. In accordance with Article 431 paragraph 3 of the CRR, Honda Bank's management has established in a formal procedure how the disclosure obligations are to be fulfilled. Internal processes, systems and controls are in place to ensure that Honda Bank's disclosures are appropriate and consistent with the requirements of part 8 of the CRR. Honda Bank's disclosure concept provides a framework for meeting the disclosure requirements and specifies the most important elements of disclosure. This has been approved by management. The concept formulates, among other things, Honda Bank's disclosure strategy and makes general specifications for processes, systems and controls, as well as defining responsibilities. In addition, other organizational guidelines of Honda Bank regulate specific areas relevant to disclosure (e.g. reporting guidelines) that are relevant to disclosure.

2.2. Offenlegungserleichterungen, Häufigkeit und Medium der Offenlegung (Artikel 433b Absatz 2, 434 CRR) / Disclosure relief, frequency and medium of disclosure (Article 433b paragraph 2, 434 CRR)

Die Honda Bank ist gemäß Artikel 4 Absatz 1 Nummer 145 der CRR ein kleines und nicht komplexes Institut (SNCI - Small and Non Complex Institution). Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht hat die Qualifizierung der Honda Bank als kleines und nicht komplexes Institut zuletzt in ihrem Schreiben vom 24.06.2022 bestätigt. Im Juni 2024 erfolgte durch die Bundesbank eine erneute Abfrage zu Exposures im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR), um die Qualifizierung der Honda Bank als kleines und nicht komplexes Institut zu überprüfen. Die Honda Bank prüft eigenständig regelmäßig z.B. im Rahmen der aufsichtlichen Meldungen, ob die Kriterien zur Qualifizierung als kleines und nicht komplexes Institut eingehalten sind und hat Vorgaben definiert, um dies zu gewährleisten. Zum Stichtag 31.03.2024 ist die Einstufung der Honda Bank als kleines und nicht komplexes Institut unverändert.

Honda Bank is a small and non-complex institution (SNCI) according to Article 4 paragraph 1 number 145 of the CRR. The Federal Financial Supervisory Authority most recently confirmed Honda Bank's qualification as a small and non-complex institution in its letter dated June 24, 2022. In June 2024, the Bundesbank will conduct a new query on exposures in the European Economic Area (EEA) to check Honda Bank's qualification as a small and non-complex institution. Honda Bank regularly checks independently, e.g. as part of the supervisory reports, whether the criteria for qualification as a small and non-complex institution are met and has defined requirements to ensure this. As of March 31, 2024, Honda Bank's classification as a small and non-complex institution remains unchanged.

Die Honda Bank ist ferner gemäß Artikel 4 Absatz 1 Nummer 148 der CRR ein nicht börsennotiertes Institut, da die Bank keine Wertpapiere emittiert hat, die zum Handel an einem geregelten Markt zugelassen sind.

Honda Bank is also a non-listed institution pursuant to Article 4 paragraph 1 number 148 of the CRR, as the bank has not issued any securities admitted to trading on a regulated market

Die Honda Bank kann als nicht börsennotiertes, kleines und nicht komplexes Institut von den Offenlegungserleichterungen gemäß Artikel 433b Absatz 2 der CRR Gebrauch machen. Die Honda Bank nimmt diese Offenlegungserleichterung in Anspruch und legt die Schlüsselparameter nach Artikel 447 CRR jährlich offen (siehe Kapitel 3). Als Medium der Offenlegung (Artikel 434 CRR) wird die Internetseite der Honda Bank verwendet (<http://www.hondabank.de>).

As a non-listed, small and non-complex institution, Honda Bank can make use of the disclosure relief under Article 433b paragraph 2 of the CRR. Honda Bank makes use of this disclosure relief and discloses the key parameters pursuant to Article 447 CRR annually (see chapter 3). The Honda Bank website is used as the medium for disclosure (Article 434 CRR) (<http://www.hondabank.de>).

3. Offenlegung von Schlüsselparametern (Artikel 447 CCR) / Disclosure of key parameters (Article 447 CCR)

Die Europäische Bankenaufsichtsbehörde (European Banking Authority/EBA) hat gemäß Artikel 434a CRR einheitliche Offenlegungsformate veröffentlicht. Die Honda Bank nutzt die Tabelle „EU KM1 – Schlüsselparameter“, um ihre Offenlegungsanforderungen zu den Schlüsselparametern gemäß Artikel 447 CRR zu erfüllen. Die Schlüsselparameter beinhalten Informationen zu den Eigenmitteln und Eigenmittelquoten, zum Gesamtrisikobetrag und Eigenmittelanforderungen, zur Verschuldungsquote (Leverage Ratio - LR) und der Gesamtrisikopositionsmessgröße sowie zu der Liquiditätsdeckungsquote (Liquidity Coverage Ratio - LCR) und zu der strukturellen Liquiditätsquote (Net Stable Funding Ratio - NSFR). Die Schlüsselparameter vermitteln den Marktteilnehmern ein umfassendes Bild über das Risikoprofil der kleinen und nicht komplexen Honda Bank. Siehe folgende Tabelle 1 zu den Schlüsselparametern der Honda Bank.

The European Banking Authority (EBA) has published uniform disclosure formats pursuant to Article 434a CRR. Honda Bank uses the table “EU KM1 – Key Parameters” to meet its disclosure requirements on key parameters pursuant to Article 447 CRR. The key parameters include information on own funds and capital ratios, total risk exposure amount and capital requirements, leverage ratio (LR) and total exposure amount, as well as liquidity coverage ratio (LCR) and net stable funding ratio (NSFR). The key parameters provide market participants with a comprehensive picture of the risk profile of the small and non-complex Honda Bank. See Table 1 below for Honda Bank’s key parameters.

Tabelle 1: EU KM1 – Schlüsselparmeter / Table 1: EU KM1 – Key Parameters

		a	e
		31.03.2024	31.03.2023
	Verfügbare Eigenmittel (Beträge)	Available own funds (amounts)	
1	Hartes Kernkapital (CET1)	Common Equity Tier 1 (CET1) capital	155.050.849,29 150.024.169,12
2	Kernkapital (T1)	Tier 1 capital	155.050.849,29 150.024.169,12
3	Gesamtkapital	Total capital	155.050.849,29 150.024.169,12
	Risikogewichtete Positionsbeträge	Risk-weighted exposure amounts	
4	Gesamtrisikobetrag	Total risk-weighted exposure amount	791.294.049,32 709.489.268,86
	Kapitalquoten (in % des risikogewichteten Positionsbetrags)	Capital ratios (as a percentage of risk-weighted exposure amount)	
5	Harte Kernkapitalquote (CET1-Quote) (%)	Common Equity Tier 1 ratio (%)	19,59 21,15
6	Kernkapitalquote (%)	Tier 1 ratio (%)	19,59 21,15
7	Gesamtkapitalquote (%)	Total capital ratio (%)	19,59 21,15
	Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für andere Risiken als das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (in % des risikogewichteten Positionsbetrags)	Additional own funds requirements to address risks other than the risk of excessive leverage (as a percentage of risk-weighted exposure amount)	
EU 7a	Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für andere Risiken als das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (%)	Additional own funds requirements to address risks other than the risk of excessive leverage (%)	1,75 1,75
EU 7b	Davon: in Form von CET1 vorzuhalten (Prozentpunkte)	of which: to be made up of CET1 capital (percentage points)	0,98 0,98
EU 7c	Davon: in Form von T1 vorzuhalten (Prozentpunkte)	of which: to be made up of Tier 1 capital (percentage points)	1,31 1,31
EU 7d	SREP-Gesamtkapitalanforderung (%)	Total SREP own funds requirements (%)	9,75 9,75
	Kombinierte Kapitalpuffer- und Gesamtkapitalanforderung (in % des risikogewichteten Positionsbetrags)	Combined buffer requirement (as a percentage of risk-weighted exposure amount)	
8	Kapitalerhaltungspuffer (%)	Capital conservation buffer (%)	2,50 2,50
EU 8a	Kapitalerhaltungspuffer aufgrund von Makroaufsichtsrissen oder Systemrisiken auf Ebene eines Mitgliedstaats (%)	Conservation buffer due to macro-prudential or systemic risk identified at the level of a Member State (%)	
9	Institutsspezifischer antizyklischer Kapitalpuffer (%)	Institution specific countercyclical capital buffer (%)	0,46 0,50
EU 9a	Systemrisikopuffer (%)	Systemic risk buffer (%)	
10	Puffer für global systemrelevante Institute (%)	Global Systemically Important Institution buffer (%)	
EU 10a	Puffer für sonstige systemrelevante Institute (%)	Other Systemically Important Institution buffer	
11	Kombinierte Kapitalpufferanforderung (%)	Combined buffer requirement (%)	2,96 3,00
EU 11a	Gesamtkapitalanforderungen (%)	Overall capital requirements (%)	12,71 12,75
12	Nach Erfüllung der SREP-Gesamtkapitalanforderung verfügbares CET1 (%)	CET1 available after meeting the total SREP own funds requirements (%)	9,84 11,40
	Verschuldungsquote	Leverage ratio	
13	Gesamtrisikopositionsmessgröße	Total exposure measure	913.638.172,76 823.072.229,28
14	Verschuldungsquote (%)	Leverage ratio (%)	16,97 18,23
	Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (in % der Gesamtrisikopositionsmessgröße)	Additional own funds requirements to address the risk of excessive leverage (as a percentage of total exposure measure)	
EU 14a	Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (%)	Additional own funds requirements to address the risk of excessive leverage (%)	
EU 14b	Davon: in Form von CET1 vorzuhalten (Prozentpunkte)	of which: to be made up of CET1 capital (percentage points)	
EU 14c	SREP-Gesamtverschuldungsquote (%)	Total SREP leverage ratio requirements (%)	3,00 3,00
	Anforderung für den Puffer bei der Verschuldungsquote und die Gesamtverschuldungsquote (in % der Gesamtrisikopositionsmessgröße)	Leverage ratio buffer and overall leverage ratio requirement (as a percentage of total exposure measure)	
EU 14d	Puffer bei der Verschuldungsquote (%)	Leverage ratio buffer requirement (%)	0,00 0,00
EU 14e	Gesamtverschuldungsquote (%)	Overall leverage ratio requirements (%)	3,00 3,00
	Liquiditätsdeckungsquote	Liquidity Coverage Ratio	
15	Liquide Aktiva hoher Qualität (HQLA) insgesamt (gewichteter Wert – Durchschnitt)	Total high-quality liquid assets (HQLA) (Weighted value - average)	20.508.759,43 20.210.729,39
EU 16a	Mittelabflüsse – Gewichteter Gesamtwert	Cash outflows - Total weighted value	60.095.790,89 49.571.338,62
EU 16b	Mittelzuflüsse – Gewichteter Gesamtwert	Cash inflows - Total weighted value	56.710.951,15 41.094.036,18
16	Nettomittelabflüsse insgesamt (angepasster Wert)	Total net cash outflows (adjusted value)	15.023.947,72 12.392.834,65
17	Liquiditätsdeckungsquote (%)	Liquidity coverage ratio (%)	136,51 163,08
	Strukturelle Liquiditätsquote	Net Stable Funding Ratio	
18	Verfügbare stabile Refinanzierung, gesamt	Total available stable funding	650.265.361,29 599.003.912,36
19	Erforderliche stabile Refinanzierung, gesamt	Total required stable funding	624.074.068,96 575.503.354,90
20	Strukturelle Liquiditätsquote (NSFR) (%)	NSFR ratio (%)	104,20 104,08

4. Erklärung der Geschäftsleitung (Art. 431 Abs. 3 CRR) / Statement by the management (Art. 431 para. 3 CRR)

Hiermit bestätigen wir, dass die Honda Bank GmbH die nach CRR vorgeschriebenen Offenlegungen im Einklang mit den förmlichen Verfahren und internen Abläufen, Systemen und Kontrollen vorgenommen hat.

We hereby confirm that Honda Bank GmbH has made the disclosures required by CRR in accordance with the formal procedures and internal processes, systems and controls.

Honda Bank GmbH
Frankfurt am Main, 19.09.2024


Joseph Crump


Ingo Husemeyer