

TCFD-rapport 2024

Offentlig dokument



**Tolga-Os
Sparebank**

Innhold

1. Introduksjon.....	2
2. Virksomhetsstyring.....	3
2.1 Styrets oppsyn av klimarelaterte risikoer og muligheter	3
2.2 Ledelsens rolle i vurdering og styring av klimarelaterte risikoer og muligheter.....	3
3. Strategi	4
3.1 Klimarelaterte risikoer og muligheter på kort, mellomlang og lang sikt	4
3.2 Betydningen av klimarelaterte risikoer og muligheter for virksomhetens forretninger, strategi og finansielle planlegging	7
3.3 Potensiell betydning av ulike scenarioer for virksomhetens forretninger, strategi og finansielle planlegging	7
4. Risikostyring.....	7
4.1 Prosessene virksomhet benytter for å identifisere og vurdere klimarelatert risiko	7
4.1.1 Kredittrisiko	7
4.1.2 Likviditetsrisiko	8
4.1.3 Markedsrisiko	8
4.1.3 Operasjonell risiko	8
4.2 Virksomhetens prosesser for håndtering av klimarelatert risiko	9
4.3 Prosesser for å identifisere, vurdere og håndtere klimarelatert risiko som er integrert i bankens helhetlige risikostyring.....	9
5. Mål og Metoder	9
5.1 Metoder virksomheten bruker for å vurdere klimarelaterte risikoer og muligheter i lys av dens strategi og prosesser for risikostyring.....	9
5.2 Rapportering av Scope 1, 2 og 3-klimagassutslipp og relaterte risikofaktorer.....	10
5.3 Mål virksomheten bruker for å håndtere klimarelaterte risikoer og muligheter og resultater i forhold til målene.....	11
6. Veien videre	12

1. Introduksjon

Tolga-Os Sparebank er en selvstendig og samfunnsengasjert sparebank, etablert i 1865. Banken har kontorer i Os, Tolga, Tynset, Folldal, Elverum og Hamar. Bankens hovedkontor er på Tolga. Tolga-Os Sparebank er medlem av LOKALBANK Samarbeidet sammen med 15 andre sparebanker. Banken har 42 ansatte per 17.06.24.

Tolga-Os Sparebank tilbyr bank, plasserings- og forsikringstjenester for person- og bedriftskundemarkedet i Norge. Primære markedsområder er kontorkommunene med kommuner nærliggende tett opp mot kontorkommunene, men banken tilbyr også sine tjenester til kunder over hele landet.

Banken skal være en aktiv pådriver for bærekraftig utvikling, og har som del av finansnæringen stor påvirkningskraft på samfunnets omstilling gjennom allokering av ressurser og styring av finansielle midler. Bærekraft er et begrep som skal integreres i alle bankens aktiviteter og styrende dokumenter, og har blitt en viktig strategisk prioritering. Tolga-Os Sparebank har en ambisjon om å levere litt mer enn det som er lovpålagt, og i tråd med forventninger fra markedet og interessenter.

Banken er en sentral aktør i lokalsamfunnet og påvirker på denne måten omgivelsene. Banken skal aktivt bidra til å påvirke beslutninger i bedrifts- og personmarkedet mot en grønnere retning, og bidra til et bærekraftig lokalsamfunn gjennom samfunnsansvar og virksomhetsstyring. Samtidig blir banken påvirket av det som skjer i omgivelsene rundt. Klimarisiko blir et stadig viktigere forhold for Tolga-Os Sparebank å hensynta og integrere i strategi, styring og praksis. Det gjelder i hovedsak to forhold:

- **Fysisk risiko:** Risiko fra klima og værrelaterte hendelser, eksempelvis hetebølge, tørke, flom og storm. Slike hendelser kan potensielt føre til store finansielle tap og redusere verdien av eiendeler og kredittverdigheten til kunder.
- **Overgangsrisiko:** Risiko som følge av overgangen til et lavkarbonsamfunn. Endringer i politikk, teknologi og samfunn kan føre til endringer i verdien av en rekke eiendeler. Et eksempel er økt karbonprising eller en markert nedgang i etterspørselen etter varer og tjenester med en klar negativ klimapåvirkning (for eksempel flyreiser, kjøtt, bensin- og dieslbiler).

TCFD (*Task Force on Climate-Related Financial Disclosures*) er et internasjonalt anerkjent rammeverk for rapportering på klimarisiko. TCFD-rapporten setter søkelys på klima, og er delt inn i fire hovedområder:

- Virksomhetsstyring
- Strategi
- Risikostyring
- Mål og metoder

Denne rapporten tar for seg hvert av disse hovedområdene for Tolga-Os Sparebank.

2. Virksomhetsstyring

2.1 Styrets oppsyn av klimarelaterte risikoer og muligheter

Bankens styre er organisasjonens øverste utøvende organ. Styret vedtar bankens strategier og har det overordnede ansvaret for bærekraft (ESG). Styringsdokumenter, rapporter, mål og handlingsplaner som omhandler bærekraft blir behandlet av styret. Bærekraft er integrert i bankens strategidokument, som er oppdatert 18.06.2024.

Tolga-Os Sparebank etablerte i 2023 en intern bærekraftgruppe som i dag består av bærekraftsansvarlig, kredittsjef, leder PM og leder BM. Bærekraftgruppen har ansvaret for å følge opp bankens strategi, og rapporterer til bankens ledelse og styre. Gruppen skal også utvikle bankens produkter for å tilfredsstille krav fra interessenter, derav kunder og regulatoriske myndigheter. Arbeidet i bankens interne bærekraftsgruppe skal forbedres – i første omgang med å intensivere møtepunktene i gruppen i løpet av 2024.

Under følger en komprimert oversikt over ansvarsområder i banken tilknyttet ESG:

Hvem	Ansvar
Styret	Vedtar mål og strategier for ESG. Er ansvarlig for at tiltakene følges opp.
Banksjef og ledelse	Ansvarlig for bankens implementering av bærekraftstrategi, samt oppfølging av utviklingen.
Bærekraftsansvarlig	Ansvarlig for å organisere og strukturere ESG innenfor de enkelte områdene i banken. Rapporterer til ledelsen og styret.
Intern bærekraftsgruppe	Ledes av bærekraftsansvarlig og er en tverrfaglig gruppe med ansatte fra ulike forretningsområder i banken.
Ansatte	Ansvarlig for operativ utførelse av bankens bærekraftstiltak.

2.2 Ledelsens rolle i vurdering og styring av klimarelaterte risikoer og muligheter

Ansvaret for klimarisiko ligger hos ledelsen. Banksjef er ansvarlig for å gjennomføre vedtatte retningslinjer innen bærekraft. Det gjøres i tett samarbeid med bankens enheter for å sørge for at bankens klima- og bærekraftsarbeid er i henhold til aktuelle styringsdokumenter. Informasjon om bankens bærekraftsarbeid finnes her: [Bærekraft i TOS](#). Siden er planlagt oppdatert i løpet av 2024.

3. Strategi

3.1 Klimarelaterte risikoer og muligheter på kort, mellomlang og lang sikt

TCFD deler klimarelatert risiko i to hovedkategorier: Risiko knyttet til overgangen til lavutslippssamfunnet (overgangsrisiko), og risiko knyttet til fysiske konsekvenser av klimaendring (fysisk risiko). Parisavtalen står sentralt i overgangen til lavutslippssamfunnet, og Tolga-Os Sparebank har valgt å legge Parisavtalens frister og Norges forpliktelser til grunn for bankens vurdering av klimarelatert risiko og klimarelaterte muligheter:

- Kort sikt: 1-5 år (Norge skal redusere utslipp med 50-55 prosent innen 2030)
- Mellomlang tidshorison: 5-10 år
- Lang sikt: 10 år + (Norge skal være et lavutslippssamfunn innen 2050)

Tabell 1. Klimarelaterte muligheter

	Mulighetselementer	Potensielle muligheter	Kort sikt	Lang sikt
Ressurs-effektivitet	<ul style="list-style-type: none">- Resirkulering- Sirkulær økonomi- Energieffektive bygninger	<ul style="list-style-type: none">- Redusere risiko for lavere sikkerhetsmessig verdi i utlånsporteføljen- Redusere refinansieringsrisiko/ innlåsningsseffekt- Reduserer risiko for manglende betjeningsevne i utlånsporteføljen	Lav	Lav
Energikilder	<ul style="list-style-type: none">- Solcelleanlegg på bygg- Vannbåren varme- El-biler	<ul style="list-style-type: none">- Redusert omdømmerisiko- Reduserte kostnader	Lav	Lav
Produkter og tjenester	<ul style="list-style-type: none">- Nye finansielle produkter (grønne lån)	<ul style="list-style-type: none">- Reduserer omdømmerisiko	Middels	Høy

Markeder	<ul style="list-style-type: none"> - Tilgang til nye markeder og kunder med redusert karbonfotavtrykk 	<ul style="list-style-type: none"> - Økte inntekter - Reduserer omdømmerisiko - Økt diversifisering i utlånsporteføljen - Tilgang til billigere/grønn finansiering/kapital (green bonds /Sustainability linked loans) 	Høy	Høy
-----------------	--	---	-----	-----

Tabell 2. Klimarisiko

	Risikoelementer	Potensielle konsekvenser	Kort sikt	Lang sikt
Overgangsrisiko	Politisk og regulatorisk risiko			
	<ul style="list-style-type: none"> - Økt Co2/karbonskatt eller avgifter - Strengere utslippsregulering - Regulering av eksisterende produkter og tjenester - Nye former for juridisk ansvar - Regulatoriske krav til andre aktører i våre kunders verdikjeder 	<ul style="list-style-type: none"> - Økte kostnader på kort/lang sikt - Risiko for økt betalingsmislighold/tap i utlånsporteføljen 	Lav	Lav
	Teknologisk risiko			
	<ul style="list-style-type: none"> - Utskiftning av eksisterende produkter/tjenester med lav- og nullutslippsalternativer - Mislykkede investeringer i ny teknologi - Kostnader med overgang til lav- og nullutslippsalternativer 	<ul style="list-style-type: none"> - Risiko for innlåsningsseffekt/økt refinansieringsrisiko - Risiko for redusert panteverdi («stranded assets») - Risiko for økte tap i utlånsporteføljen som følge av redusert sikkerhetsmessig verdier 	Lav	Middels

	Markedsrisiko			
	<ul style="list-style-type: none"> - Endrede kundemønstre - Usikre markedssignaler - Økte ressurs- og materialkostnader - Kreditteksponering i marked med redusert/sviktende etterspørsel 	<ul style="list-style-type: none"> - Risiko for økte konkurser i utlånsporteføljen som igjen kan føre til økte tap i utlånsporteføljen - Redusert sikkerhetsmessige verdier i utlånsporteføljen 	Lav	Høy
	Omdømmerisiko			
	<ul style="list-style-type: none"> - Endrede kundepreferanser - Omdømmeproblemer for spesifikke næringer og bransjer - Økt press fra investorer/samfunnet/ kunder/politiske interessenter mfl. 	<ul style="list-style-type: none"> - Risiko for redusert tilgang til finansiering/kapital - Risiko for høyere prising på finansiering/kapital - Risiko for ikke å tiltrekke seg den beste arbeidskraften dersom man har høy karbonrelatert kreditteksponering/ikke fokus på bærekraft 	Moderat	Høy
Fysisk risiko	Akutt risiko			
	<ul style="list-style-type: none"> - Ekstremvær - Uforutsigbare hendelser (flom/ras) 	<ul style="list-style-type: none"> - Tapte inntekter på kort/lang sikt - Økte kostnader på kort/lang sikt 	Lav	Lav
	Varig risiko			
	<ul style="list-style-type: none"> - Endringer i nedbørsmønstre og større variasjoner i været - Økende gjennomsnittstemperatur 	<ul style="list-style-type: none"> - Tapte inntekter på kort/lang sikt - Økte kostnader på kort/lang sikt 	Lav	Middels

3.2 Betydningen av klimarelaterte risikoer og muligheter for virksomhetens forretninger, strategi og finansielle planlegging

Tolga-Os Sparebank ønsker å gjøre det mulig for våre kunder å ta bærekraftige valg ved å tilby spareprodukter med bærekraftig profil. Våre fondsleverandører gir kundene muligheter til å velge grønne spareprodukter. Banken jobber aktivt med å komme frem til grønne produkter på utlånsiden.

For bankens bedriftsmarkedskunder er det integrert en ESG-analysemodul i kredittprosessen.

Banken jobber aktivt med å innhente leverandørreklæring på ESG som skal sikre at banken benytter leverandører som har verdier og klimamål som er på linje med banken.

3.3 Potensiell betydning av ulike scenarier for virksomhetens forretninger, strategi og finansielle planlegging

Klimaendringer og overgangen til lavutslippssamfunnet vil ha en innvirkning på banken. Scenarioanalyser beskriver hvordan ulike scenarier vil påvirke bankens strategi, forretningsområder og finansielle planlegging.

Banken har gått gjennom og vurdert Finanstilsynets klimascenarier. Vi har per tidspunkt ikke data eller metodeverk til å kunne foreta andre typer vurderinger. Vi har så langt til grunn at det såkalte basisscenarioer, som betyr at verdens beslutningstager etter hvert klarer å iverksette tiltak for å nå eller nesten nå Paris-avtalens mål om å begrense temperaturstigningen. Banken vil i videre utvikling se på muligheten for å implementere andre scenarier i bankens rapport.

4. Risikostyring

4.1 Prosessene virksomhet benytter for å identifisere og vurdere klimarelatert risiko

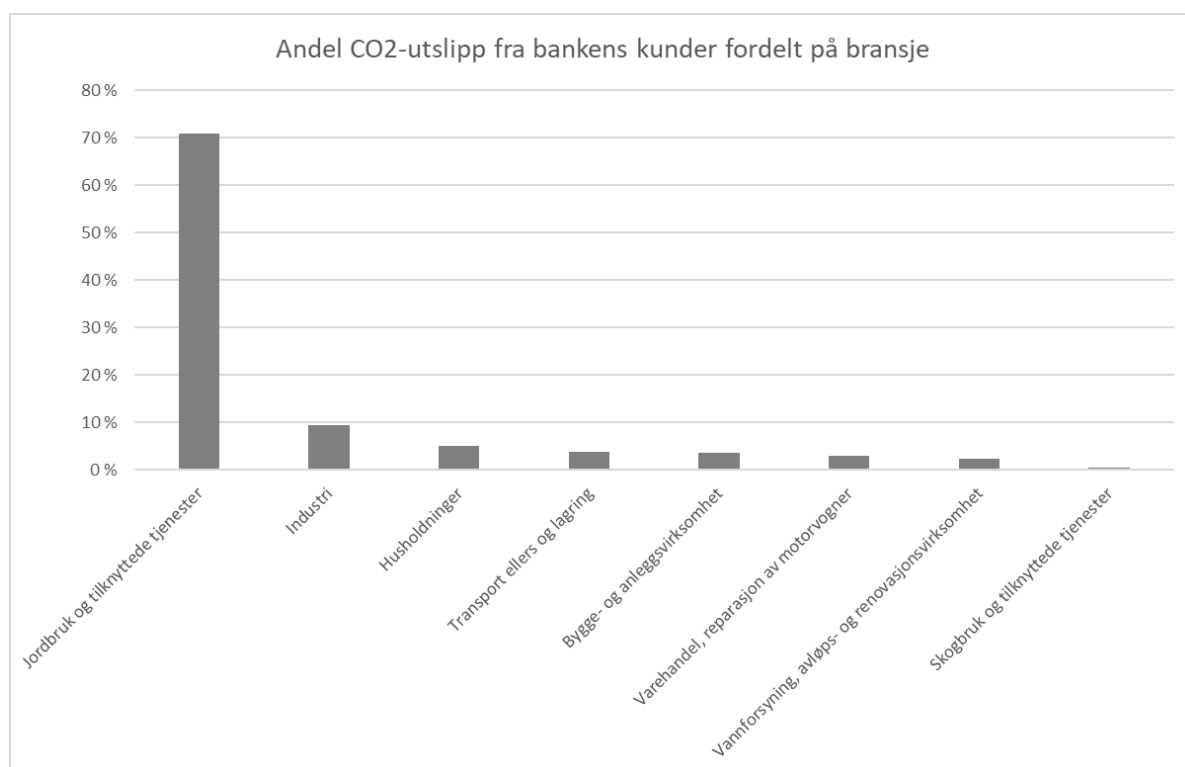
Overordnet rapporterer banken på kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Under risikoprosessen identifiseres og vurderes alle relevante risikomomenter, deriblant klimarisiko.

4.1.1 Kredittrisiko

Klimarisiko påvirker kredittrisiko i den grad klimarelaterte problemstillinger øker sannsynligheten for redusert betjeningsevne, redusert panteverdi eller mislighold. Risikomatriksen i tabell 2 trekker frem klimarelaterte problemstillinger som kan ha slike konsekvenser.

Tolga-Os Sparebank sin utlånsportefølje består av omtrent 70 prosent lån til privatpersoner og 30 prosent til bedrifter ol. Likevel er størsteparten av utslippene (nesten 95 prosent) forbundet med bankens utlånsvirksomhet fra bedrifter/næring (inklusive jordbruk). Tabellen nedenfor viser de største utslippsskildene i bankens utlånsportefølje.

FIGUR 1:



Tolga-Os Sparebank er lite eksponert mot høyutslippsnæringene; transport, industri, internasjonal sjøfart og oljerelaterte næringer. Til sammen utgjør disse næringene kun 1,4 prosent av bankens utlånsportefølje. Derimot er banken høyt eksponert mot jordbruk og tilknyttede tjenester (10 % av utlånsportefølje), som også er å betrakte som høyutslippsnæring. Totalt sett er banken middels eksponert for klimarelatert kredittrisiko.

4.1.2 Likviditetsrisiko

Klimarelaterte problemstillings innvirkning på likviditetsrisiko knytter seg hovedsakelig til prisen på finansiering. Dersom banken ikke har tilstrekkelig fokus på bærekraft og tilfredsstiller kravene for tilgang på «grønn finansiering», risikerer banken å få dyrere finansiering.

4.1.3 Markedsrisiko

Bankens markedsrisiko er i hovedsak knyttet til likviditetsporteføljen, som må tilfredsstille kravene til en forsvarlig likviditetsforvaltning, utstedelse av egne obligasjoner og aksjer i strategiske samarbeidspartnere. Hovedformålet med plasseringer er å oppnå en god langsiktig avkastning med et akseptabelt risikonivå, og bidra til bærekraftig utvikling.

4.1.3 Operasjonell risiko

Klimarelatert risiko relatert til operasjonell risiko vil i all hovedsak knytte seg til omdømmerisiko og til konsekvensene av manglende tilpasning til lavutslippssamfunnet.

4.2 Virksomhetens prosesser for håndtering av klimarelatert risiko

Klimarisiko vil bli en integrert del av bankens forretningsområder etter hvert som scenarioanalyser, kartlegging av klimarelatert risiko og måleindikatorer for klimarisiko blir utviklet. Banken er foreløpig i startfasen av dette arbeidet.

I kredittsaker for næringskunder skal ESG-modul implementeres og det foretas vurdering av kunders klimarisiko. Formålet er at banken, gjennom allokering av kapital, skal bidra positivt til klima, miljø, sosiale forhold og god virksomhetsstyring.

4.3 Prosesser for å identifisere, vurdere og håndtere klimarelatert risiko som er integrert i bankens helhetlige risikostyring

Vurderinger av klimarisiko er innlemmet i alle innvilgessaker på bedriftsmarkedet. Dokumentasjon om kunde og panteobjekt som sertifiseringer, energiattester, klassifiseringer og lignende skal etterspørres i alle saker. Tolga-Os Sparebank skal ikke finansiere formål som bidrar negativt til overgangen til lavutslippssamfunnet.

Tolga-Os Sparebank er i startfasen av arbeidet med å identifisere, vurdere og håndtere klimarisiko. Sentralt fremover vil derfor være å sørge for kompetanseheving på området gjennom fagsamlinger og kursing.

5. Mål og Metoder

5.1 Metoder virksomheten bruker for å vurdere klimarelaterte risikoer og muligheter i lys av dens strategi og prosesser for risikostyring

Tolga-Os Sparebank beregner scope 1, 2 og 3 utslipp etter fremgangsmåten lagt frem av GHG Protocol. Det skiller mellom tre forskjellige utslippskategorier:

Scope 1: Direkte utslipp fra utslippskilder som selskapet selv eier eller kontrollerer.

Scope 2: Indirekte utslipp fra innkjøpt energi.

Scope 3: Andre indirekte utslipp (som ikke er rapportert i Scope 2) fra selskapets verdikjede.

Banken bidrar blant annet til klimagassutslipp gjennom utlånsaktivitet. Ifølge GHG Protocol skal utslipp knyttet til utlån fordeles mellom investorer basert på andelen av prosjektets totale kostnader man har bidratt til å finansiere. Foreløpig er det svært få av bankens kunder som rapporterer på egne klimagassutslipp. For å kunne danne et bilde av karbonavtrykket til bankens utlånsportefølje, har banken utarbeidet estimater for utslipp fra bankens utlånsportefølje basert på informasjon fra SSB om utlån og utslipp i Norge. Utslippene fordeles basert på bankens andel av totalt utlån i Norge. Vi kan identifisere minst tre problemer med denne tilnærmingen:

1. Omfanget av utslippene fra bankens utlånsportefølje er sannsynligvis overvurdert fordi man rimelig kan forvente at totale kostnader er større enn totalt utlån og dermed er fordelingsgrunnlaget for lite.
2. De totale utslippene for en gitt næring er ikke nødvendigvis representativ for bankens kunder innenfor næringen. Dermed kan de reelle utslippene være over eller undervurdert.
3. Estimaten forteller hvor mye en gjennomsnittlig portefølje med sammensetningen av næringer som banken har slipper ut. De gir ikke informasjon om hvor mye bankens kunder faktisk slipper ut. Dermed vil ikke tiltak fra bankens eller kundens side reflekteres i estimatene.

Disse begrensningene er årsaken til at alle utslipp rapportert i tabell 4 kommer fra egen virksomhet. Estimat for utslipp fra bankens utlånsportefølje kommer frem i tabell 5.

5.2 Rapportering av Scope 1, 2 og 3-klimagassutslipp og relaterte risikofaktorer

Tabell 3. Forbruk av utslippsfaktorer

Forbruk	2023	
Drivstofforbruk i virksomhetens kjøretøy – diesel	1134	liter
Fjernvarme	162 600	kWh
Elektrisitet	252 987	kWh

Tabell 4. Bankenes klimagassutslipp

Utslipp	2023	
Scope 1	3,53	Tonn CO2e
Scope 2	39,64	Tonn CO2e
Scope 3*	14,00	Tonn CO2e
Totalt	57,17	Tonn CO2e

* Ikke inkludert utslipp i utlånsporteføljen

Tabell 5 Estimert klimagassutslipp fra bankens utlånsportefølje

Hovednæringsgrupper	Norge		Tolga-Os Sparebank	
	Utlån (mill. kr)	Utslipp til luft (1 000 tonn CO ₂ -ekvivalenter)	Utlån (mill. kr)	Utslipp (1 000 tonn CO ₂ -ekvivalenter)
Jordbruk og tilknyttede tjenester	77 575	4 935	562	35,8
Skogbruk og tilknyttede tjenester	5 904	58	26	0,3
Fiske og fangst	57 723	891	-	-
Fiskeoppdrett og klekkerier	58 868	24	-	-
Bergverksdrift og utvinning	10 069	352	8	0,3
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	2 491	-	-	-
Utvinning av råolje og naturgass	4 580	13 445	-	-
Industri	114 496	12 187	41	4,4
Bygging av skip og båter	3 492	-	-	-
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	58 007	689	3	0,0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	14 800	1 826	14	1,7
Bygge- og anleggsvirksomhet	250 853	2 127	205	1,7
Varehandel, reparasjon av motorvogner	117 116	1 027	137	1,2
Utenriks sjøfart og rørtransport	64 194	13 301	-	-
Transport ellers og lagring	79 194	6 841	37	3,2
Overnattings- og serveringsvirksomhet	24 835	108	13	0,1
Informasjon og kommunikasjon	24 398	50	4	0,0
Omsetning og drift av fast eiendom	948 230	89	508	0,0
Faglig og finansiell tjenesteyting	125 708	165	13	0,0
Forretningsmessig tjenesteyting	61 887	14	33	0,0
Tjenesteytende næringer ellers	77 509	547	37	0,3
Husholdninger	7 795 408	4 988	3 969	2,5
Totalt	9 977 335	63 664	5 610	51,5

Kilde 1: <https://www.ssb.no/bank-og-finansmarked/finansinstitusjoner-og-andre-finansielle-foretak/statistikk/banker-og-kredittforetak>

Kilde 2: <https://www.ssb.no/statbank/table/09288/tableViewLayout1/?loadedQueryId=10061757&timeType=top&timeValue=1>

5.3 Mål virksomheten bruker for å håndtere klimarelaterte risikoer og muligheter i forhold til målene

Banken har ambisjon om å arbeide med klimaproblematikk på en måte som tilfredsstillende storsamfunnets forventninger til oss, herunder alle formelle krav som kommer. Banken har videre en ambisjon om å fortsatt være Miljøfyrtårnsertifisert, og ønsker å være en karbonnøytral virksomhet. Dette skal dels løses med systematisk arbeid gjennom Miljøfyrtårn, og dels skal det kjøpes IPCC sertifiserte kvoter for de deler av virksomheten som man ikke på rasjonelt vis kan gjøre klimanøytralt.

Banken er i prosess med å implementere bærekraft som en integrert del av bankens virksomhetsstyring. Første steg var å bli Miljøfyrtårnsertifisert. På grunnlag av data samlet inn i forbindelse med sertifiseringen vil vi utarbeide mål for bankens bærekraftsarbeid de kommende årene.

Det er videre bankens ambisjon å utvikle en best mulig såkalt «GAR» (Green Asset Ratio) i forhold til de retningslinjer som er utarbeidet. Som en del av dette skal banken utvikle klimatilpassede produkter innenfor – men ikke begrenset til - områder som:

- Utlån
- Kreditt
- Sparing

Videre skal banken gjennom innkjøp, forvaltning av egen portefølje og dialog med kunder og markedet tilfredsstille storsamfunnets krav og overordnede forventninger til klima og miljøarbeid.

6. Veien videre

Tolga-Os Sparebank vil fortsette å utøve samfunnsansvar og bidra til bærekraftige lokalsamfunn. Det er en rekke områder der banken ønsker å gjøre ytterligere forbedringer. Bankens søker aktivt etter bedre modeller og alternative måter å fremheve innsatsen Tolga-Os Sparebank og dens kunder gjør for å bidra til et mer bærekraftig samfunn.

Arbeidet blir intensivert høsten 2024 gjennom Miljøfyrtårnresertifiseringen, i tråd med at stadig flere retningslinjer og krav vedtas i EU og kommer til Norge gjennom EØS-avtalen.

Områdene banken vil fortsette å jobbe aktivt med inkluderer:

- Organisatorisk plassering av arbeidet med Klimarisiko innenfor både kreditt og risk/compliance i banken

- Opplæring i grunnleggende arbeid med klimarisiko for alle i organisasjonen.

- Gjennomgå bankens bedriftskundeportefølje med utgangspunkt i næringskoder, og lage en bransjebasert oversikt.

- Foreta en første gjennomgang av de bransjer som er antatt mest eksponert for klimarisiko, med en prioritering av de største kundene innen de mest eksponerte bransjer.

- Foreslå en reprising av bransjer og virksomheter som har en betydelig overgangs- og / eller fysisk risiko.