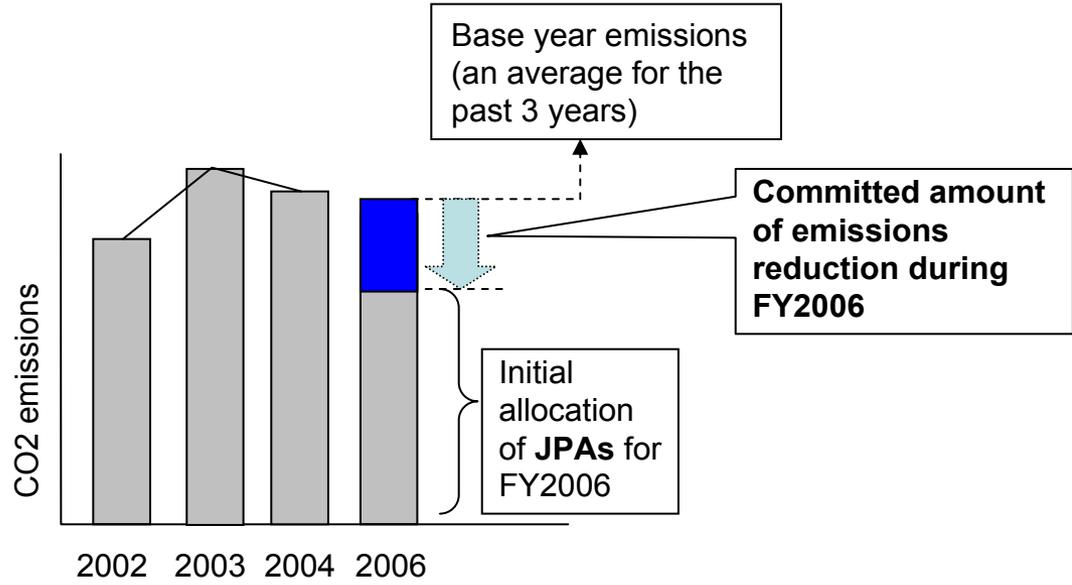
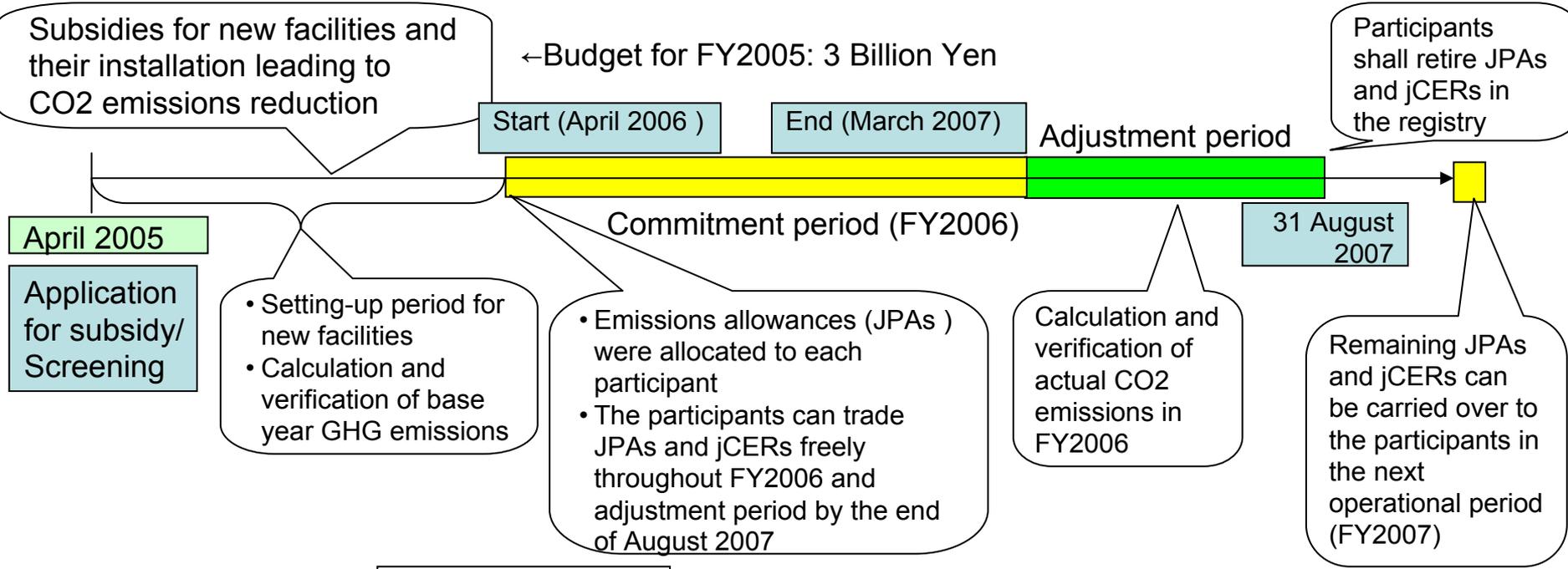


Japan's Voluntary Emissions Trading Scheme (JVETS)

Yasushi Ninomiya
Climate Change Policy Division
Global Environmental Bureau
Ministry of the Environment, Japan

17 January 2007, CARB Seminar, CA

Japan's Voluntary Emissions Trading Scheme (JVETS) 1st round



- < Notes >**
- After the final trading period, if participants cannot retire JPAs corresponding to the actual amount of their emissions, the subsidies paid should be returned.
 - CERs from CDM projects also can be used for the retirement in the registry.

Outline of JVETS (1)

- Summary schedule for 1st round participants (31)

Setting-up period	Commitment period	Adjustment period
Apr. 2005-Mar.2006	Apr.2006-Mar.2007	Apr. 2007- Aug. 2007

- Application for subsidy/Screening (April/05)

- Subsidies for new facilities to reduce CO2 emissions

- Calculation of base year CO2 emissions for FY2002-2004 and verification

- JPAs were initially allocated to 31 participants

- JPAs and jCERs can be transferred freely between Participants during FY2006

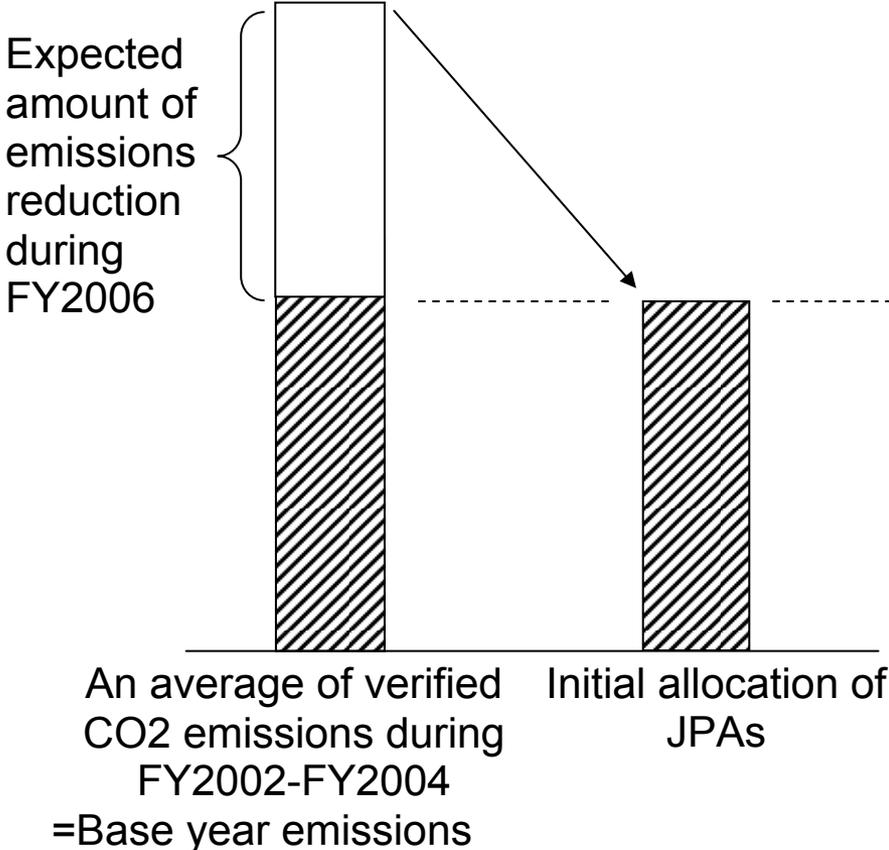
- Calculation of CO2 emissions for FY2006 and verification

- JPAs and jCERs can be transferred continuously during the adjustment period up to the end of Aug. 2007

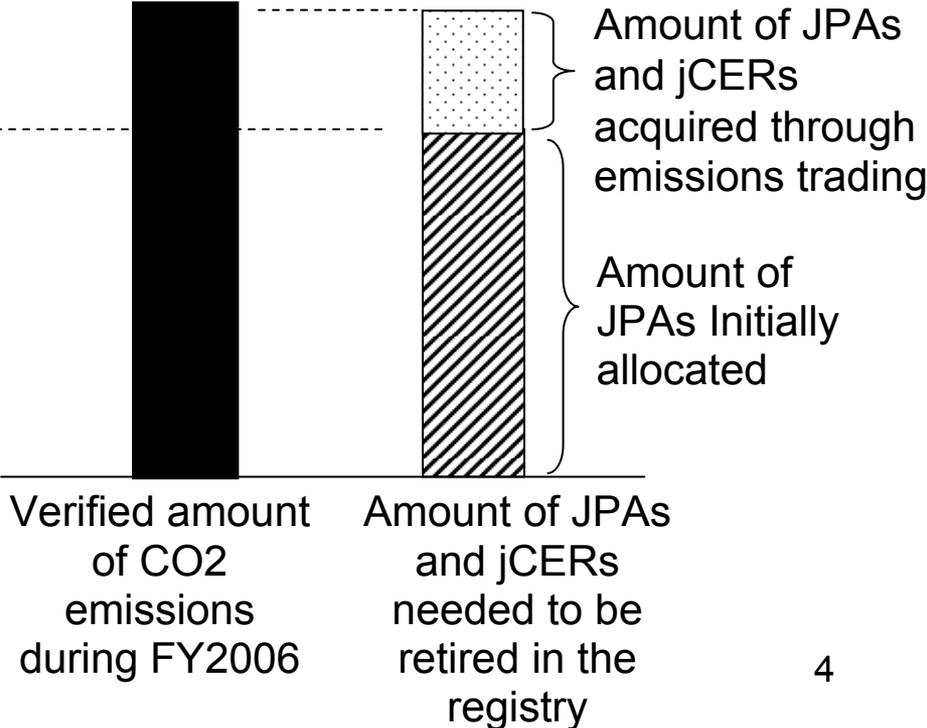
- Participants shall retire a number of allowances equal to the verified annual emissions for FY2006

Second round with 58 participants started one year behind the 1st round. Both of the rounds are running concurrently.

Commitment of CO2 emissions reduction

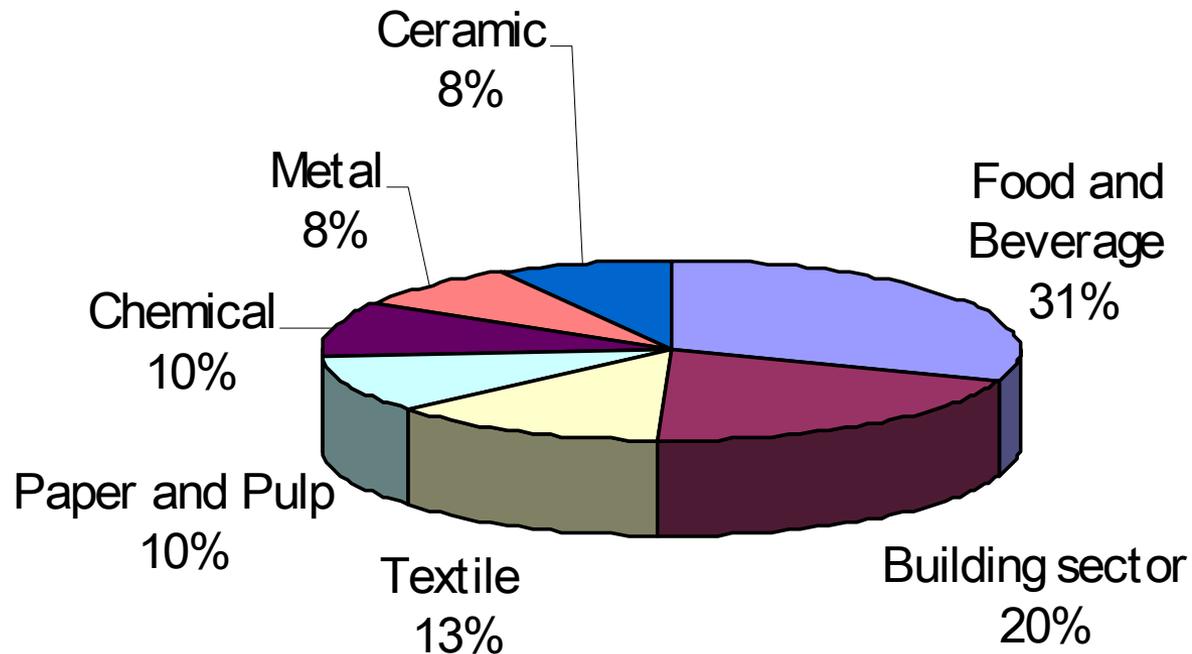


Adjustment through emissions trading after commitment period



Outline of JVETS (2)

- Industrial share of 89 participants in JVETS



Outline of JVETS (3)

- **CO2 only** (incl. non-energy related CO2)
- **Base year emissions: an average of the actual emissions over the past three years** (as verified in accordance with the rule of JVETS) e.g. 2.5 million t-CO2 p.a.
- **Emissions reduction commitment:** voluntarily pledged by the participants e.g. 0.5 million t-CO2 p.a.
- **Subsidies paid / Total emissions reductions = around US\$10/ t-CO2.**
- **Actual emissions** during the commitment period will also be verified.

Outline of JVETS (4)

- **Boundary: Factory/building basis**
- **Criteria for boundary setting**
 1. Geographical and organizational boundary
 2. Controllable boundary for the use of energy
- **Boundary setting:** Boundary is determined based on the condition at April 2005 (for 1st round), April 2006 (for 2nd round)
- **Registry:** Own registry system has been developed (similar to Japanese National Registry under KP)
- **Web-based trading service** (GHG-TRADE.com) is available for the participants
- **Link with KP:** CERs can be used, as well as JPAs
- **Banking** of “left-over” allowances from 1st to 2nd round (and 3rd round)

JVETS Registry System

国別登録簿システム - Microsoft Internet Explorer

環境省 Ministry of the Environment

自主参加型国内排出量取引登録簿システム

The Japan's Voluntary Emissions Trading Registry System

メニューへ戻る ユーザマニュアル お問い合わせ FAQ ログアウト

現在日時 (JST) : 2005年10月05日10:38

クレジット移転方法選択 ⇒ **クレジット移転情報入力** ⇒ クレジット移転情報確認 ⇒ クレジット移転完了通知

クレジット移転情報入力 (国内移転)

以下の情報を入力し、「確認」ボタンを押して下さい。
移転処理は一度に10件まで行えます。

移転元口座番号: JP-100-00000-00000-00053-00
移転元法人名: 第一国別商事

①移転先口座番号入力

- - - - -

②移転クレジット情報入力

国名記号	クレジット種別	発行 約束期間	適用 約束期間	プロジェクト 番号	クレジット量 (t-CO ₂)	
JP	JPA	01	01		100	削除
<input type="text"/>	JPA	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	追加

確認 選択画面へ戻る

Initial allocation, transfer, retirement and accounting of allowances (JPAs and jCERs) are managed within this system

GHG-TRADE.com

注文リスト - Microsoft Internet Explorer

ファイル(E) 編集(E) 表示(V) お気に入り(A) ツール(T) ヘルプ(H)

戻る 検索 お気に入り

アドレス(AD) https://www.ghg-trade.com/user/action

GHG-TRADE.com

ホーム 注文 注文約定履歴 登録情報 ユーザ : 環境省/MRI事務局用 (MOE-MRI) ログアウト

【最近の取引動向】

【10月の取引実績】
200t-CO₂ (JPA) 1件

注文リスト

排出枠種類	売買の別	売り数量	価格	買い数量	注文日時
JPA	売り	200	2,800		2006/10/27 11:08

jCER	買い		10,000	10	2006/04/01 00:54
jCER	売り	200,000	200,000		2006/04/03 17:14
jCER	売り	20,000	250,000		2006/04/03 17:15

+ 新規注文

新規注文

排出枠種類	売買の別	数量	単価	受け渡し金額
jCER	買い	2000 (t)	200 (円)	(円)

発注 キャンセル

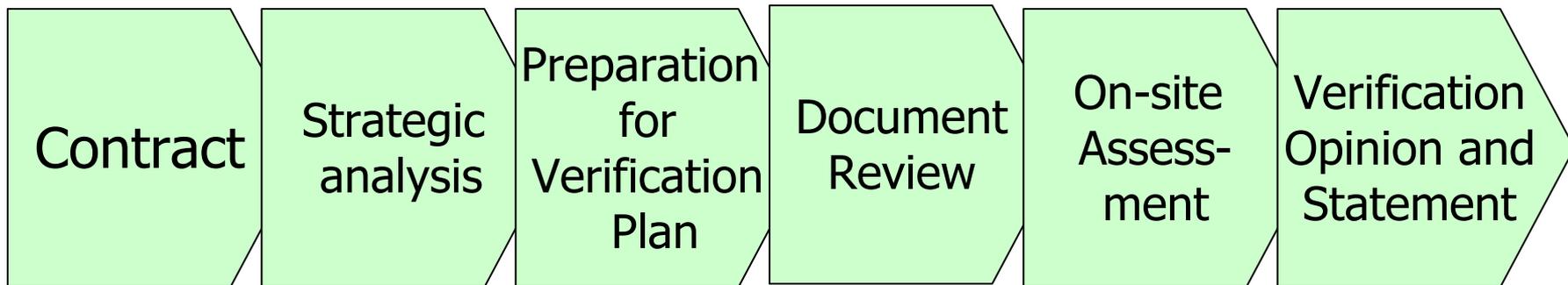
Outline of JVETS (4)

- **Emission sources monitored & reported under JVETS**
 1. Direct emissions (e.g. combustion of fuels)
 2. Indirect emissions (e.g. use of grid-electricity)
 3. Direct emissions from combustion of waste materials
 4. Direct emissions from manufacture or processing of chemicals and materials

1)Cement production 2) Lime production 3) Use of Lime & Dolomite 4) Use of ammonium etc.

Outline of JVETS (5)

• Verification process under JVETS



1. Conformity with verification rules

- Evaluate conformity with rules provided for the scheme

2. Adequacy with 5 Principles

- Relevance, Completeness, Consistency, Transparency, and Accuracy

3. Setting criteria for being not materially misstated

- Aggregate uncertainties of the metering devices, omissions or errors in the total emissions figure are less than 5%

JVETS Monitoring & Reporting Guideline (JVETS-MRG)

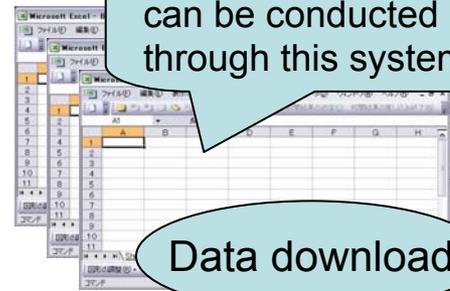
- **Key features:**
 - Organizational boundary
 - Calculating method of CO₂ emissions
 - Monitoring method with “tier approach”
 - Uncertainty incl. measurement errors
 - Q/A and Q/C for monitoring system
 - Reporting format and process
 - Verification process
- To be published soon being applied to the 2nd round participants during their commitment period (FY2007)

JVETS Emissions Reporting System (1)

Ministry of the Environment

Compliance assessment can be conducted through this system

Data download



Participants (entities)

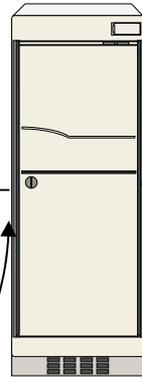
Participants input data (quantity of energy purchased)

Data input



項目	単位	数量	単位	項目	単位	数量	単位	項目	単位	数量	単位
電力	キロワット時	1000	キロワット時	ガス	立方メートル	500	立方メートル	石油	リットル	200	リットル
電力	キロワット時	1500	キロワット時	ガス	立方メートル	750	立方メートル	石油	リットル	300	リットル
電力	キロワット時	2000	キロワット時	ガス	立方メートル	1000	立方メートル	石油	リットル	400	リットル
電力	キロワット時	2500	キロワット時	ガス	立方メートル	1250	立方メートル	石油	リットル	500	リットル
電力	キロワット時	3000	キロワット時	ガス	立方メートル	1500	立方メートル	石油	リットル	600	リットル

Computer Server



Verifiers

Verification can be conducted through the data base

Data download



JVETS Emissions Reporting System (2)

モニタリングプラン編集 - Microsoft Internet Explorer

ファイル(F) 編集(E) 表示(V) お気に入り(A) ツール(T) ヘルプ(H)

モニタリング No.	フローチャート	排出源	燃料の種類 (活動の種類)	単位発熱量			排出係数			活動量		把握方法 (モニタリング ポイント毎)	詳
				デフォルト /実測	エビ デンス	Tier	デフォルト /実測	エビ デンス	Tier	前年 実績値 (新設時は 予想値)	Tier		
1	参照...	1.中央発電所 2.ボイラー(No.1~No.4) 3.No.1溶鉱炉 4.No.2溶鉱炉 5.生石灰製造用ロータリーキルン 6.北発電所 7.廃棄物焼却炉 8.コージェネレーション設備	A重油	デフォルト			デフォルト					<input type="button" value="購入量"/> <input type="button" value="削除"/> <input type="button" value="ストック変化量"/> <input type="button" value="削除"/> <input type="button" value="ストック変化量"/> <input type="button" value="削除"/> <input type="button" value="追加"/>	詳
2	参照...	1.中央発電所 2.ボイラー(No.1~No.4) 3.No.1溶鉱炉 4.No.2溶鉱炉 5.生石灰製造用ロータリーキルン 6.北発電所 7.廃棄物焼却炉 8.コージェネレーション設備	都市ガス	デフォルト			デフォルト					<input type="button" value="購入量"/> <input type="button" value="削除"/> <input type="button" value="追加"/>	詳
3	参照...	1.中央発電所 2.ボイラー(No.1~No.4) 3.No.1溶鉱炉 4.No.2溶鉱炉 5.生石灰製造用ロータリーキルン 6.北発電所 7.廃棄物焼却炉 8.コージェネレーション設備	系統電力	デフォルト			デフォルト					<input type="button" value="購入量"/> <input type="button" value="削除"/> <input type="button" value="ストック変化量"/> <input type="button" value="削除"/> <input type="button" value="追加"/>	詳
4	参照...	1.中央発電所 2.ボイラー(No.1~No.4) 3.No.1溶鉱炉 4.No.2溶鉱炉 5.生石灰製造用ロータリーキルン 6.北発電所 7.廃棄物焼却炉 8.コージェネレーション設備	系統電力	デフォルト			デフォルト					<input type="button" value="ストック変化量"/> <input type="button" value="削除"/> <input type="button" value="追加"/>	詳

List of verifiers for JVETS

(Qualified members of Operational Entity Association of Japan)

- AZSA Sustainability
- SGS Japan
- Chuo-Aoyama Sustainability Certification Organization
- Tohmatsu Evaluation & Certification Organization
- JACO CDM
- JQA
- JMA
- JCI
- Shin Nihon Environmental Management and QRI
- DNV
- TUV Rheinland Japan
- TUV Sud Japan
- Nippon Kaiji Kentei QA
- JIC QA
- BSI Japan
- BV
- LRQA
- Perry Johnson Registrars CDM
- Nippon Smart Energy

Total 19 Organisations

Meanings of JVETS

- **JVETS is the first experiment of real “Cap-and-Trade” emissions trading scheme in Japan**
- **Good opportunity to learn actual practice managing emissions trading such as:**
 - Formation of efficient and accurate verification system
 - Establishment of Monitoring and Reporting Guideline
 - Development and maintenance of emissions reporting and registry systems for accurate accounting