CEBA
Clean Energy Buyers Association

# REI RE-Users Summit Keynote Address

Eric Gibbs, SVP of Global Strategy

June 10, 2025

# WHO WE ARE

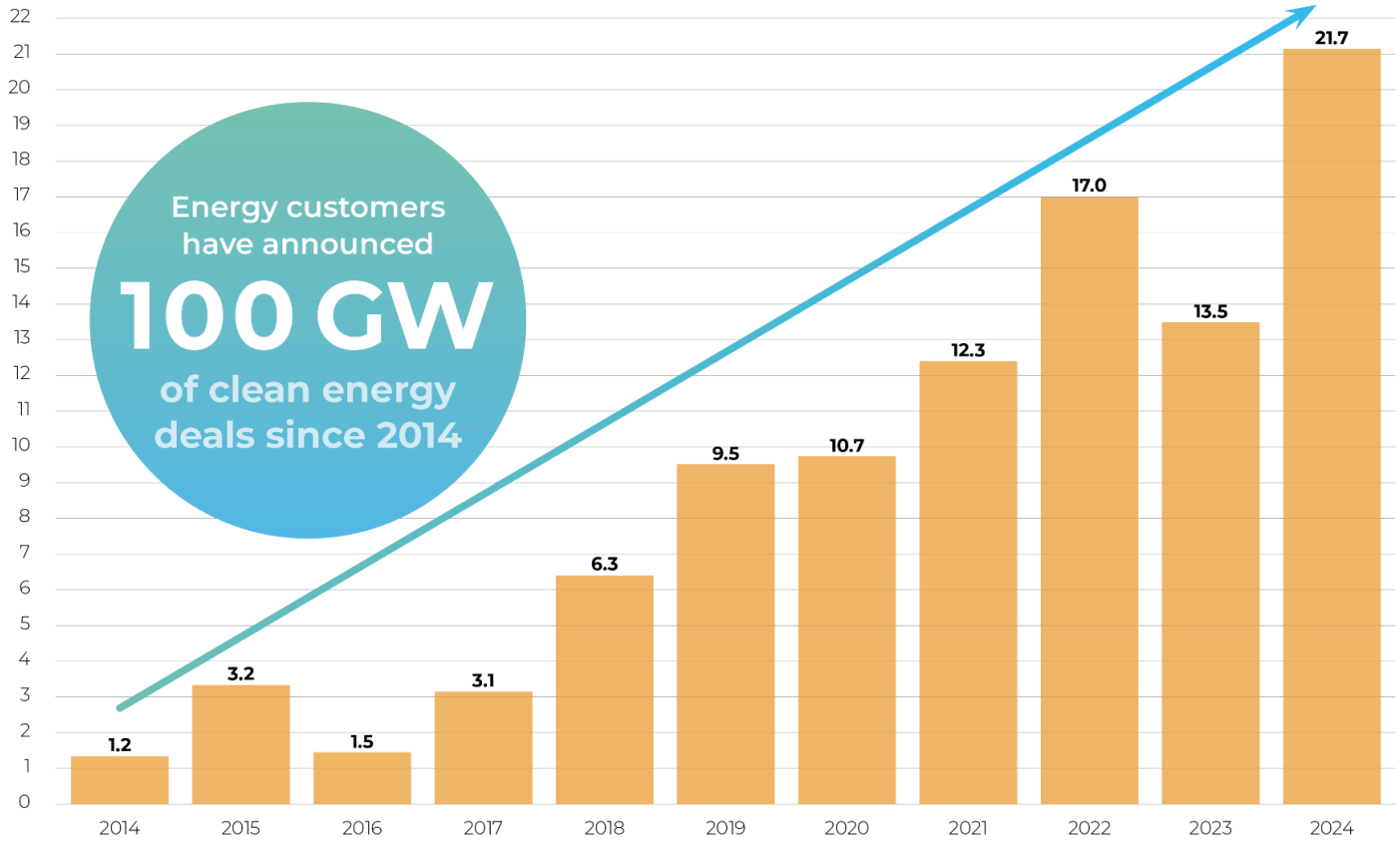
**400+ members** representing more than **$20 trillion** in market capital including the world's largest clean energy buyers, energy providers, service providers, and non-profit organizations.

## OUR MISSION:

**GLOBAL CARBON – EMISSIONS FREE  POWER SECTOR**

# US Energy Customers Hit 100 GW Milestone

CEBA
## DEAL TRACKER




As of December 2024. Includes publicly announced corporate clean energy procurement through power purchase agreements, green tariffs, tax equity investments, and direct and project ownership in the U.S. From 2014-2024. Excludes onsite generation <20 MW.

INDONESIA

**100.3 GW electricity installed capacity**

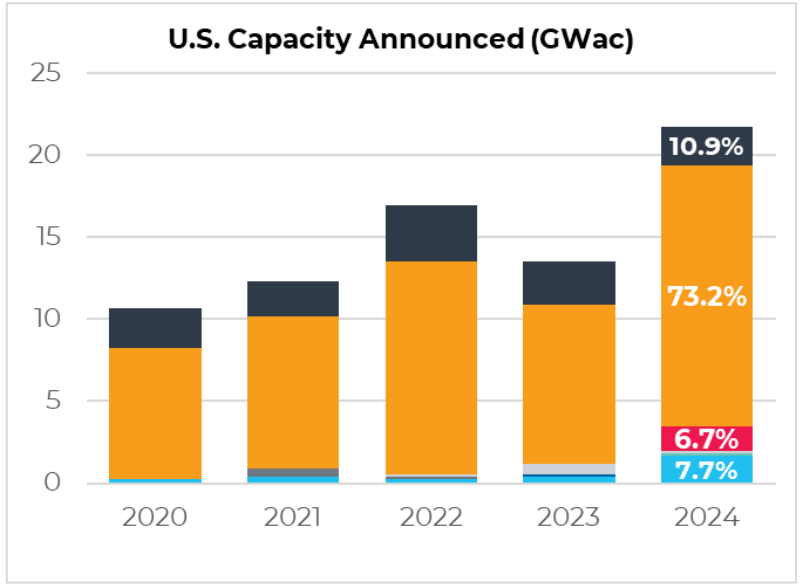
© Vemaps.com

CEBA
Clean Energy Buyers Association

*Source: CEBA Deal Tracker*

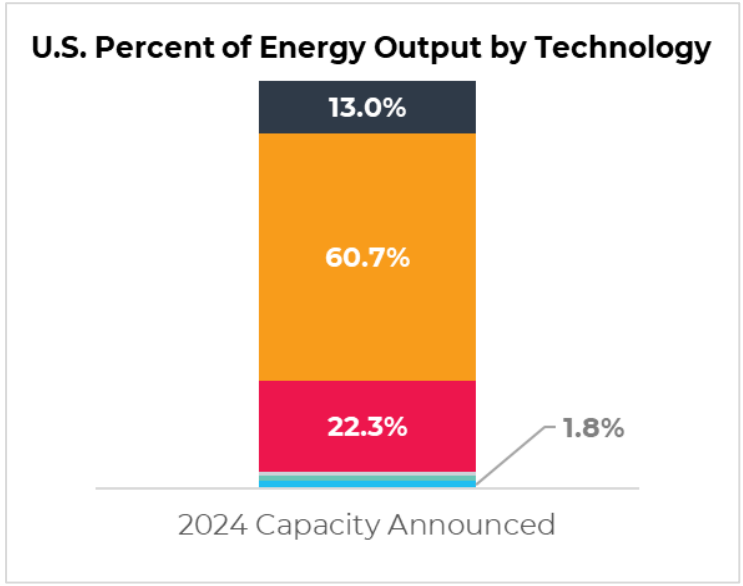
# Solar Leads and Clean Firm Grows in 2024

Over **70%** capacity contracted in U.S. is solar



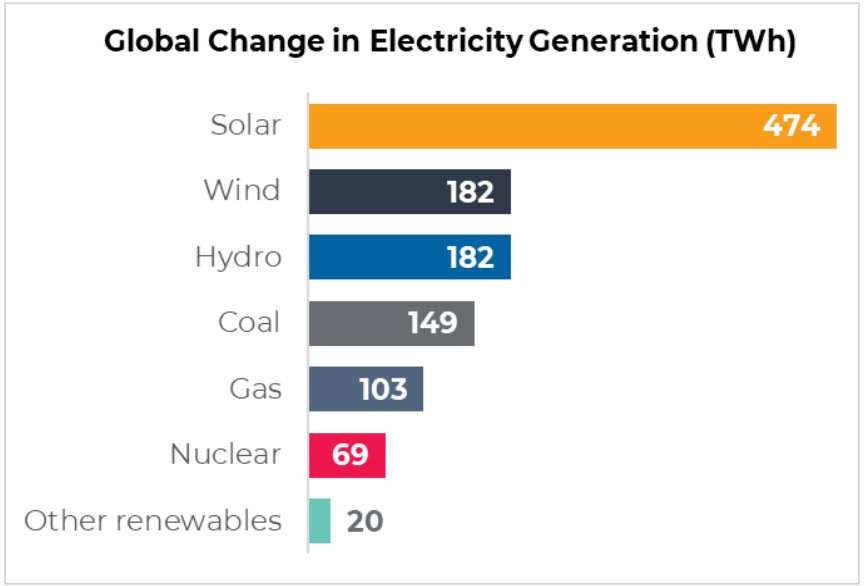

*Source: CEBA Deal Tracker*

Nuclear's high capacity factor means it **surpasses** wind in expected U.S. energy output




*Sources: CEBA Deal Tracker, EIA*

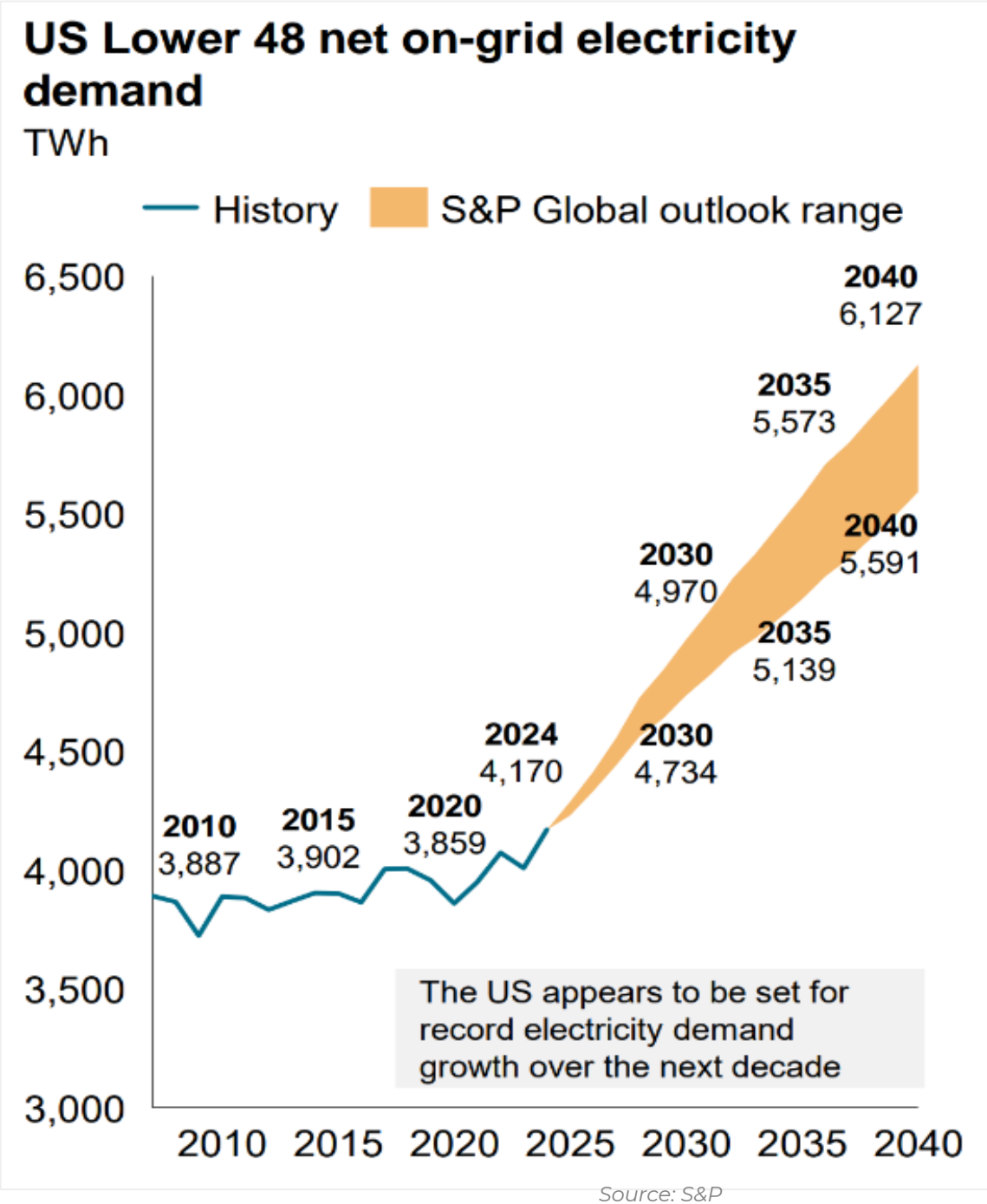
Solar added **more than twice** as much global electricity generation as any other source




*Source: Ember Energy*

Wind Solar Nuclear Not Announced Mix Hydro Geothermal Battery Storage

CEBA
Clean Energy Buyers Association




Source: S&P

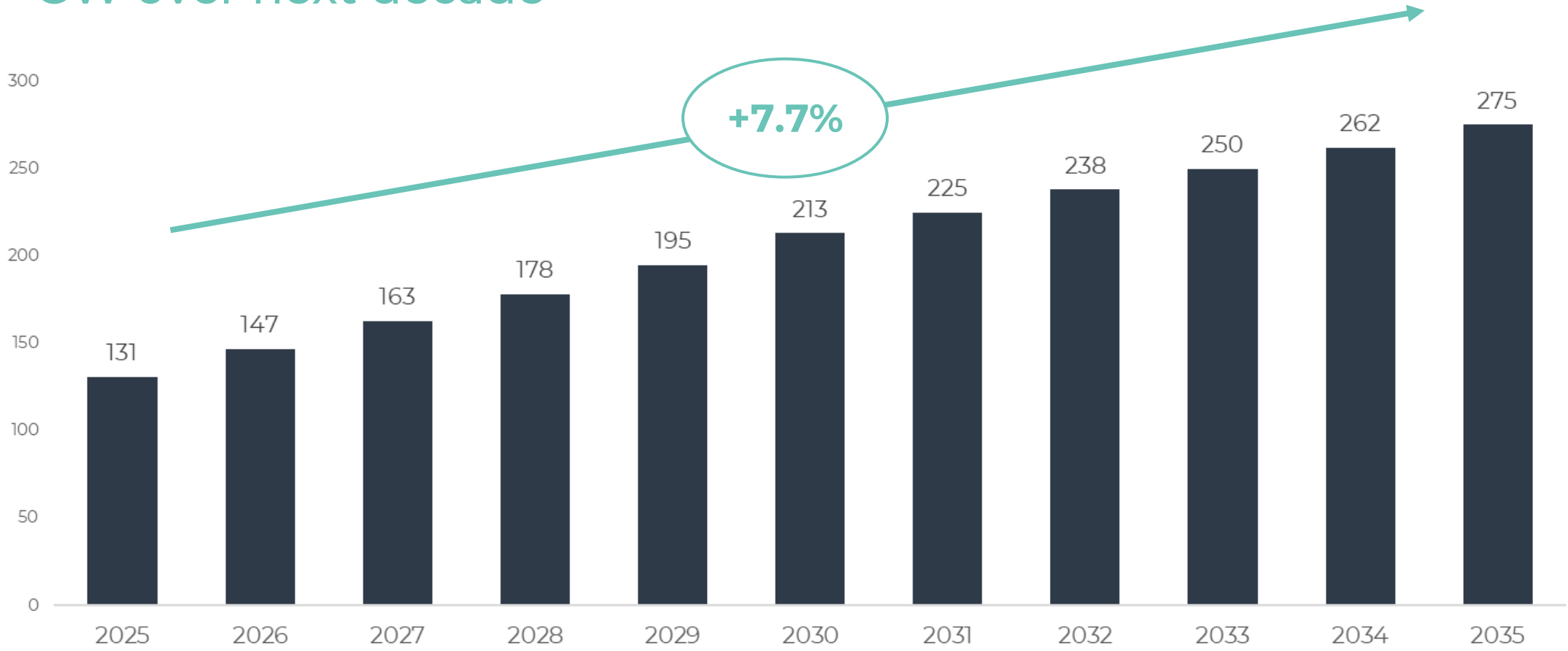
# US Power Demand Is an Opportunity

U.S. electricity demand to grow 35–50% by 2040

CEBA
Clean Energy Buyers Association

# Demand Is an Opportunity

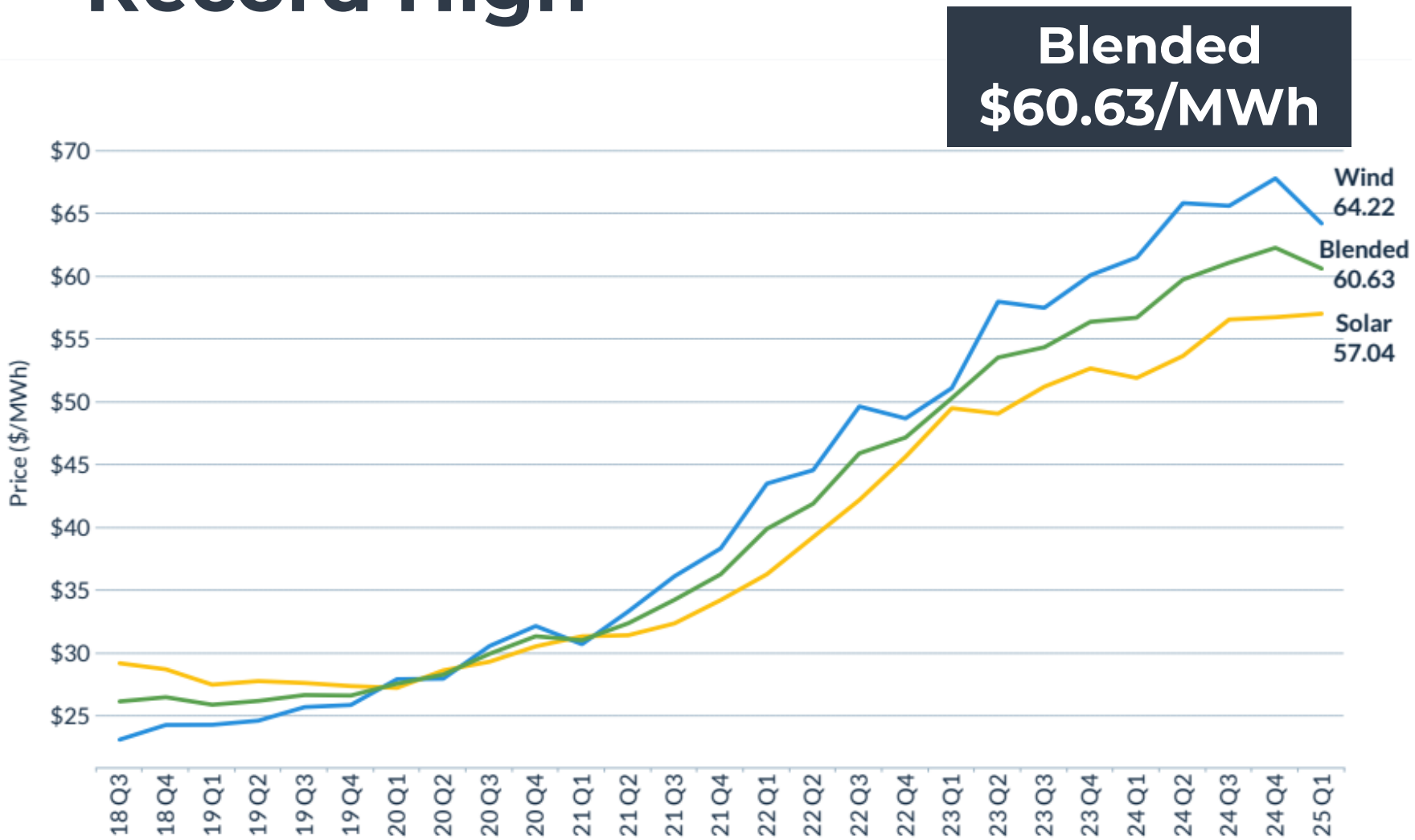
## Corporate demand for carbon emissions-free grows to 275 GW over next decade




*Source: Wood Mackenzie*

CEBA
Clean Energy Buyers Association

# Cost of Clean Energy PPAs in US Hits Record High




*Source: LevelTen Energy*

**Repeal of the Clean Energy Tax Credits in the US would raise power prices by 10 – 30%**

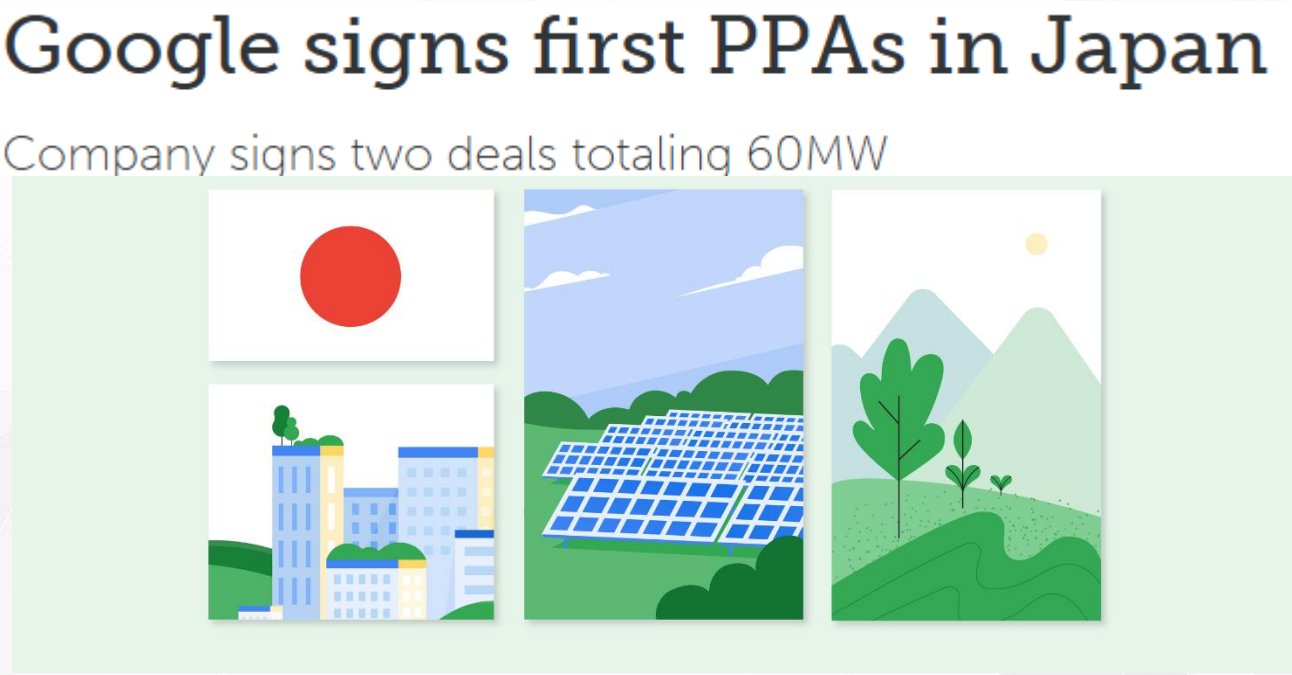
CEBA
Clean Energy Buyers Association

# Japan is a Priority Market for CEBA and its Members

**90+ Energy Customer Members with Supply Chain Operations**

**1000+ Supply Chain Companies**

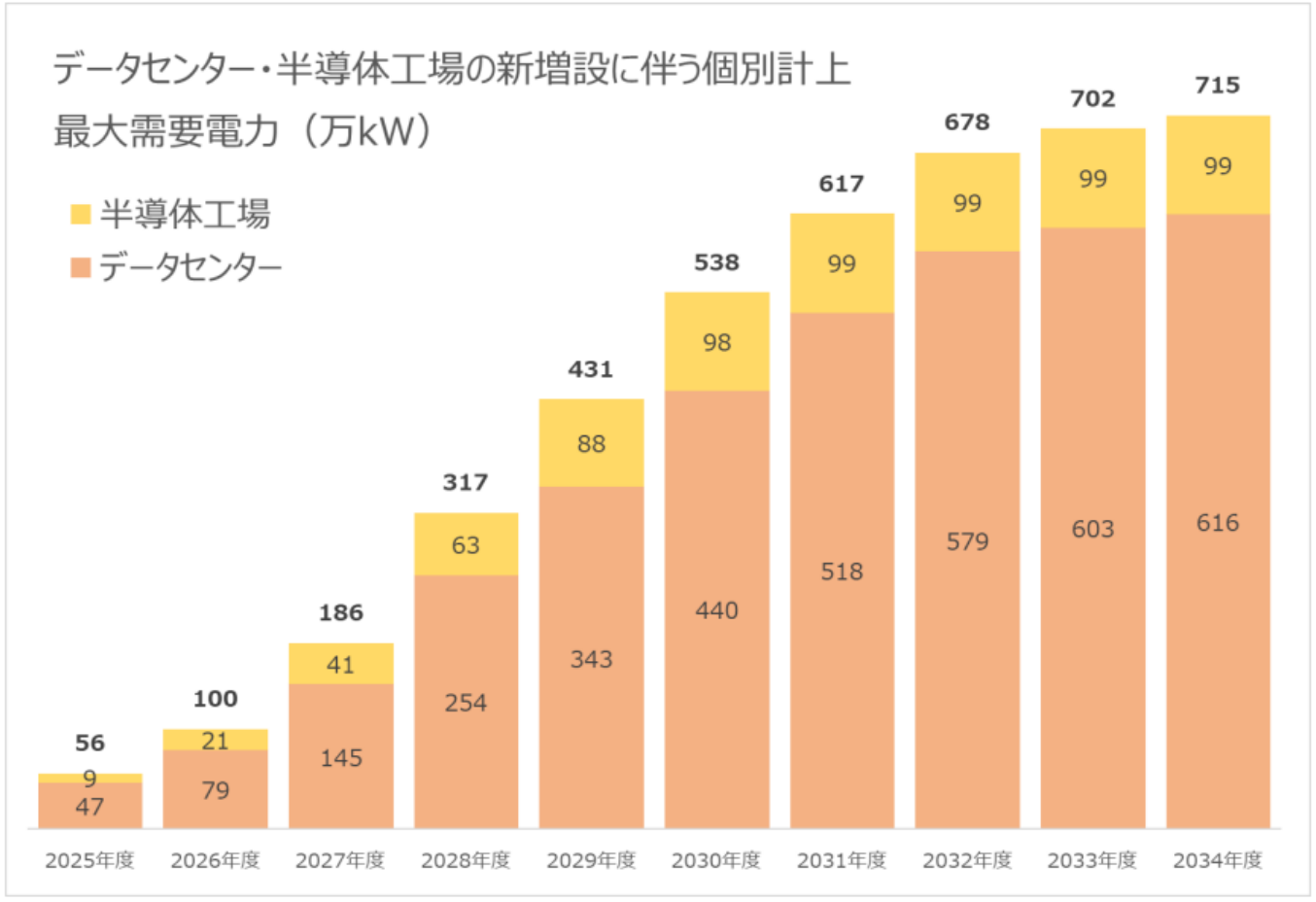
Data sourced via S&P Global Capital Pro IQ as of May 12, 2024




**Equinix Signs First Renewable Energy PPA in Japan, Securing 30 MW renewable energy with Trina Solar ISBU Japan**

CEBA
Clean Energy Buyers Association

# AI & Load Growth = Opportunity for Japan




別添図１－３　個別計上（最大需要電力：全国計）

Forecasted demand from data centers and semiconductor facilities to grow **over 10x** from **560-7,150 MW by 2034**

Source: Organization for Cross-regional Coordination of Transmission Operators, demand forecast for the whole country and each supply area, pp. 13

CEBA
Clean Energy Buyers Association

# Challenges/Barriers to Clean Energy in Japan

## Limited Supply and High Costs

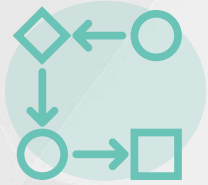
Grid Planning &
Load Forecasting

Grid Congestion &
Curtailment

Permitting & Siting

Financing

High Labor &
Material Costs



Slow Interconnection

CEBA
Clean Energy Buyers Association

# Japan Recognizes the Opportunity

## エネルギー基本計画の概要

令和７年２月

資源エネルギー庁

### 脱炭素成長型経済構造への円滑な移行の推進に関する法律案【ＧＸ推進法】

**背景・法律の概要**

- ✓ 世界規模で**グリーン・トランスフォーメーション（GX）実現に向けた投資競争が加速**する中で、我が国でも**2050年カーボンニュートラル**等の国際公約と**産業競争力強化・経済成長を同時に実現**していくためには、**今後10年間で150兆円を超える官民のGX投資**が必要。
- ✓ 昨年12月にGX実行会議で取りまとめられた「GX実現に向けた基本方針」に基づき、（１）**GX推進戦略**の策定・実行、（２）**GX経済移行債**の発行、（３）**成長志向型カーボンプライシング**の導入、（４）**GX推進機構**の設立、（５）**進捗評価と必要な見直し**を法定。

**（１）GX推進戦略の策定・実行**

- 政府は、GXを総合的かつ計画的に推進するための**戦略（脱炭素成長型経済構造移行推進戦略）を策定**。戦略は**GX経済への移行状況を検討し、適切に見直し**。【第６条】

**（２）GX経済移行債の発行**

- 政府は、**GX推進戦略の実現に向けた先行投資を支援**するため、2023年度（令和５年度）から10年間で、**GX経済移行債（脱炭素成長型経済構造移行債）を発行**。【第７条】

※ 今後10年間で20兆円規模。エネルギー・原材料の脱炭素化と収益性向上等に資する革新的な技術開発・設備投資等を支援。

- GX経済移行債は、**化石燃料賦課金・特定事業者負担金**により償還。（2050年度（令和32年度）までに償還）。【第８条】

※ GX経済移行債や、化石燃料賦課金・特定事業者負担金の収入は、エネルギー対策特別会計のエネルギー需給勘定で区分して経理。必要な措置を講ずるため、本法附則で特別会計に関する法律を改正。

**（３）成長志向型カーボンプライシングの導入**

- **炭素排出に値付け**をすることで、GX関連製品・事業の付加価値を向上。
  - ⇒ 先行投資支援と合わせ、**GXに先行して取り組む事業者にインセンティブが付与される仕組み**を創設。

※ ①②は、直ちに導入するのではなく、GXに取り組む期間を設けた後で、エネルギーに係る負担の総額を中長期的に減少させていく中で導入。（低い負担から導入し、徐々に引上げ。）

① **炭素に対する賦課金（化石燃料賦課金）の導入**

- **2028年度（令和10年度）**から、経済産業大臣は、**化石燃料の輸入事業者等**に対して、輸入等する化石燃料に由来する**CO2の量に応じて、化石燃料賦課金を徴収**。【第11条】

② **排出量取引制度**

- **2033年度（令和15年度）**から、経済産業大臣は、**発電事業者**に対して、一部有償で**CO2の排出枠**（量）を割り当て、その量に応じた**特定事業者負担金**を徴収。【第15条・第16条】
- 具体的な**有償の排出枠の割当てや単価は、入札方式（有償オークション）**により、決定。【第17条】

**（４）GX推進機構の設立**

- **経済産業大臣の認可**により、**GX推進機構（脱炭素成長型経済構造移行推進機構）を設立**。

（GX推進機構の業務）【第54条】

① **民間企業のGX投資の支援**（金融支援（債務保証等））
② **化石燃料賦課金・特定事業者負担金の徴収**
③ **排出量取引制度の運営**（特定事業者排出枠の割当て・入札等）

**（５）進捗評価と必要な見直し**

- **GX投資等の実施状況・CO2の排出に係る国内外の経済動向**等を踏まえ、**施策の在り方について検討**を加え、その結果に基づいて**必要な見直し**を講ずる。
- **化石燃料賦課金や排出量取引制度に関する詳細の制度設計**について**排出枠取引制度の本格的な稼働のための具体的な方策**を含めて検討し、**この法律の施行後２年以内に、必要な法制上の措置を行う**。【附則第11条】

CEBA
Clean Energy Buyers Association

# CEBA's Priorities in Japan

1. **Facilitating the buildout of carbon-emissions free power grid** through increased investment, as well as opening new accessible land, improving grid infrastructure, and streamlining permitting and planning.

2. **Unlocking market competition and demand-side participation** in policy-making processes to catalyze clean energy at least cost through economies of scale.

3. **Enhancing and expanding cost-effective clean energy options** for energy customers: ensuring transparent and fair costs for VPPAs, improving the NFC system.

CEBA
Clean Energy Buyers Association

# CEBA Engagement in Japan

1

## Communicate

- ❑ Issue Brief
- ❑ Load Growth Recs

2

## Engage

| | |
|---|---|
| METI | MoE |
| FEPC | Corporates |

3

## Develop

- ❑ Japan Clean Energy Policy Roadmap

4

## Collaborate

| | |
|---|---|
| REI | JCI |
| JCLP | SEMI EC |
| ACEC | RE100 |

CEBA
Clean Energy Buyers Association

# Corporate Commitment to RE is Crucial

## Amplify Your Collective Voice

## Share Your Story

## Strengthen Your Influence

CEBA
Clean Energy Buyers Association

有難う御座います
THANK YOU!
CEBA
Clean Energy Buyers Association