

Joint Business Plan

Dspot / SAPRI	2008	2009	2010	2011	2012	2008-2012
DAM optimization De & AI	6 200 000	7 000 000	7 700 000	8 500 000	8 700 000	38 100 000
DAM optimization Ch	400 000	500 000	600 000	700 000	800 000	3 000 000
IDM De, AI, Ch	405 000	540 000	630 000	720 000	810 000	3 105 000
Transaction fees	7 005 000	8 040 000	8 930 000	9 920 000	10 310 000	44 205 000
Admission and annual fees	3 380 000	3 610 000	3 870 000	4 110 000	4 350 000	19 320 000
Revenues	10 385 000	11 650 000	12 800 000	14 030 000	14 860 000	63 525 000
Service Providing Income	135 250	153 750	172 500	190 000	205 000	857 500
System expenditure	-2 160 750	-2 210 060	-2 250 660	-1 853 000	-1 885 500	-10 369 980
	21%	19%	18%	13%	12%	16%
Internal Staff	-1 635 000	-1 716 750	-1 802 588	-1 892 717	-1 987 353	-9 034 407
Overhead	-900 000	-927 000	-954 810	-983 454	-1 012 958	-4 778 222
Support Services	-497 500	-522 375	-548 494	-575 918	-604 714	-2 749 002
EBITDA	6 327 990	6 427 565	7 405 949	8 914 910	9 374 475	37 450 889
Depreciation	-395 000	-395 000	-395 000	-395 000	-40 000	-1 620 000
EBIT	4 932 990	6 032 565	7 010 949	8 519 910	9 334 475	35 830 889
Financial result	25200	26460	27783	29172.2	30630.81	139 246
EBT	4 958 190	6 059 025	7 038 732	8 549 083	9 365 106	35 970 135

Dspot / XETRA	2008	2009	2010	2011	2012	2008-2012
DAM optimization De & AI	6 200 000	7 000 000	7 700 000	8 500 000	8 700 000	38 100 000
DAM optimization Ch	400 000	500 000	600 000	700 000	800 000	3 000 000
IDM De, AI, Ch	405 000	540 000	630 000	720 000	810 000	3 105 000
Transaction fees	7 005 000	8 040 000	8 930 000	9 920 000	10 310 000	44 205 000
Admission and annual fees	3 380 000	3 610 000	3 870 000	4 110 000	4 350 000	19 320 000
Revenues	10 385 000	11 650 000	12 800 000	14 030 000	14 860 000	63 525 000
Service Providing Income	1 254 446	1 391 946	1 533 098	1 670 596	1 793 596	7 643 580
System expenditure	-3 855 160	-4 115 660	-4 385 860	-4 646 360	-4 894 860	-21 897 900
	37%	35%	34%	33%	33%	34%
Internal Staff	-1 635 000	-1 716 750	-1 802 588	-1 892 717	-1 987 353	-9 034 407
Overhead	-900 000	-927 000	-954 810	-983 454	-1 012 958	-4 778 222
Support Services	-497 500	-522 375	-548 494	-575 918	-604 714	-2 749 002
EBITDA	4 751 786	6 780 161	6 641 345	7 802 146	7 963 711	32 709 149
Depreciation	-395 000	-395 000	-395 000	-395 000	-40 000	-1 620 000
EBIT	4 356 786	6 385 161	6 246 345	7 207 146	7 913 711	31 089 149
Financial result	25200	26460	27783	29172.2	30630.81	139 246
EBT	4 381 986	6 391 621	6 274 128	7 236 319	7 944 342	31 228 395

Fspot / SAPRI	2008	2009	2010	2011	2012	2008-2012
DAM optimization Fr	4 200 000	5 000 000	5 600 000	6 400 000	7 300 000	28 500 000
IDM Fr	275 400	330 480	373 442	421 990	525 600	1 926 912
Market coupling	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000	4 000 000
Transaction fees	5 275 400	6 130 480	6 773 442	7 621 990	8 625 600	34 426 912
Admission and annual fees	2 630 000	2 860 000	3 120 000	3 350 000	3 570 000	15 530 000
Revenues	7 905 400	8 890 480	9 893 442	10 971 990	12 195 600	49 956 912
Service Providing Income	625 000	625 000	625 000	625 000	625 000	2 625 000
System expenditure	-1 142 250	-1 159 750	-1 178 500	-1 603 000	-1 618 000	-6 701 500
	14%	13%	12%	15%	13%	13%
Internal Staff	-1 635 000	-1 716 750	-1 802 588	-1 892 717	-1 987 353	-9 034 407
Overhead	-600 000	-618 000	-636 540	-655 636	-675 305	-3 165 481
Support Services	-937 500	-984 375	-1 033 594	-1 085 273	-1 139 537	-5 180 279
EBITDA	4 115 650	6 036 605	6 767 221	6 260 363	7 300 405	28 480 244
Depreciation	-394 500	-394 500	-394 500	-394 500	-394 500	-1 972 500
EBIT	3 721 150	4 642 105	6 372 721	6 866 863	6 905 905	26 507 744
Financial result	0	0	0	0	0	0
EBT	3 721 150	4 642 105	6 372 721	6 866 863	6 905 905	26 507 744

Fspot / XETRA	2008	2009	2010	2011	2012	2008-2012
DAM optimization Fr	4 200 000	5 000 000	5 600 000	6 400 000	7 300 000	28 500 000
IDM Fr	275 400	330 480	373 442	421 990	525 600	1 926 912
Market coupling	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000	4 000 000
Transaction fees	5 275 400	6 130 480	6 773 442	7 621 990	8 625 600	34 426 912
Admission and annual fees	2 630 000	2 860 000	3 120 000	3 350 000	3 570 000	15 530 000
Revenues	7 905 400	8 890 480	9 893 442	10 971 990	12 195 600	49 956 912
Service Providing Income	625 000	625 000	625 000	625 000	625 000	2 625 000
System expenditure	-1 723 446	-1 850 946	-2 002 096	-1 796 596	-1 919 596	-9 294 680
	22%	21%	20%	16%	16%	16%
Internal Staff	-1 635 000	-1 716 750	-1 802 588	-1 892 717	-1 987 353	-9 034 407
Overhead	-600 000	-618 000	-636 540	-655 636	-675 305	-3 165 481
Support Services	-937 500	-984 375	-1 033 594	-1 085 273	-1 139 537	-5 180 279
EBITDA	3 009 454	3 810 409	4 418 625	5 541 767	6 473 809	26 507 744
Depreciation	-394 500	-394 500	-394 500	-394 500	-394 500	-1 972 500
EBIT	2 614 954	3 415 909	4 024 125	5 147 267	6 079 309	24 535 244
Financial result	0	0	0	0	0	0
EBT	2 614 954	3 415 909	4 024 125	5 147 267	6 079 309	24 535 244