

Zobowiązania finansowe Emitenta:

- a. Wartość zaciągniętych zobowiązań finansowych Emitenta (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu prezentowanych w sprawozdaniach finansowych zgodnie z MSSF16), z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych, ustalona na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie Propozycji Nabycia Obligacji (tj. na dzień 30 czerwca 2025 roku) wynosi **1.448.048 tys. PLN**.
- b. **Prognozy** kształtowania się zobowiązań finansowych **Emitenta**:

Szacunkowa wartość zobowiązań finansowych Emitenta oraz szacowana struktura finansowania Emitenta (rozumiana jako wartość i udział procentowy zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych, leasingu w sumie pasywów bilansu Emitenta z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu prezentowanych w sprawozdaniach finansowych zgodnie z MSSF16, a wynikających z umów najmu lokali i prawa wieczystego użytkowania gruntów):

na ostatni dzień roku obrotowego, w którym ma nastąpić emisja Obligacji, tj. na dzień 31 grudnia 2025 roku:

	wartość	udział w sumie pasywów
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1.780.000 tys. PLN	32,6 %
Emisje dłużnych papierów wartościowych	330.000 tys. PLN	6,0 %
Leasing	5.000 tys. PLN	0,1 %
Wartość zobowiązań finansowych	2.115.000 tys. PLN	38,7 %

na dzień kończący okres dwunastu miesięcy od planowanego Dnia Emisji, tj. na dzień 14 października 2026 roku:

	wartość	udział w sumie pasywów
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1.310.000 tys. PLN	23,1 %
Emisje dłużnych papierów wartościowych	330.000 tys. PLN	5,8 %
Leasing	5.000 tys. PLN	0,1 %
Wartość zobowiązań finansowych	1.645.000 tys. PLN	29,0 %

Zobowiązania finansowe **skonsolidowane**:

- a. Wartość zaciągniętych zobowiązań finansowych grupy kapitałowej, do której należy Emitent, tj. Grupa ATAL S.A. (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu prezentowanych w sprawozdaniach finansowych zgodnie z MSSF16), z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych, ustalona na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie Propozycji Nabycia Obligacji (tj. na dzień 30 czerwca 2025 roku) wynosi **1.448.048 tys. PLN**.
- b. **Prognozy** kształtowania się zobowiązań finansowych **grupy kapitałowej Emitenta**:

Szacunkowa wartość zobowiązań finansowych grupy kapitałowej Emitenta oraz szacowana struktura finansowania grupy kapitałowej Emitenta (rozumiana jako wartość i udział procentowy zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych, leasingu w sumie pasywów bilansu grupy kapitałowej Emitenta z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu prezentowanych w sprawozdaniach finansowych zgodnie z MSSF16, a wynikających z umów najmu lokali i prawa wieczystego użytkowania gruntów):

na ostatni dzień roku obrotowego, w którym ma nastąpić emisja Obligacji, tj. na dzień 31 grudnia 2025 roku:

	wartość	udział w sumie pasywów
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1.780.000 tys. PLN	32,6 %
Emisje dłużnych papierów wartościowych	330.000 tys. PLN	6,0 %
Leasing	5.000 tys. PLN	0,1 %
Wartość zobowiązań finansowych	2.115.000 tys. PLN	38,7 %

na dzień kończący okres dwunastu miesięcy od planowanego Dnia Emisji, tj. na dzień 14 października 2026 roku:

	wartość	udział w sumie pasywów
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1.310.000 tys. PLN	23,1 %
Emisje dłużnych papierów wartościowych	330.000 tys. PLN	5,8 %
Leasing	5.000 tys. PLN	0,1 %
Wartość zobowiązań finansowych	1.645.000 tys. PLN	29,0 %