

Zobowiązania finansowe Emitenta:

- a. Wartość zaciągniętych zobowiązań finansowych Emitenta (z wyłączeniem leasingu z tytułu prawa użytkowania wieczystego gruntów oraz najmu powierzchni biurowych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych zgodnie z MSSF16, które na dzień 31.03.2026r. wyniosły 115.486 tys. PLN, co stanowi 2,3% sumy pasywów na ten dzień), z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych, ustalona na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie Propozycji Nabycia Obligacji (tj. na dzień 31 marca 2026 roku) wynosi **1.976.779 tys. PLN.**, w tym 0,00 PLN to zobowiązania przeterminowane.

- 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 2026 roku:

	wartość	udział w sumie pasywów
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	940.000 tys. PLN	19,2 %
Emisje dłużnych papierów wartościowych	690.000 tys. PLN	14,1 %
Leasing *	2.000 tys. PLN	0,04 %
Wartość zobowiązań finansowych	1.632.000 tys. PLN	33,4 %

** z wyłączeniem zobowiązań dotyczących leasingu z tytułu prawa użytkowania wieczystego gruntów oraz najmu powierzchni biurowych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych zgodnie z MSSF16, które w okresie prognozy wyniosą 163.000 tys. PLN, co daje udział w sumie pasywów na poziomie 3,3%.*

na dzień kończący okres dwunastu miesięcy od Dnia Emisji, tj. na dzień 30 czerwca 2027 roku:

	wartość	udział w sumie pasywów
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	470.000 tys. PLN	10,1 %
Emisje dłużnych papierów wartościowych	690.000 tys. PLN	14,8 %
Leasing *	2.000 tys. PLN	0,04 %
Wartość zobowiązań finansowych	1.162.000 tys. PLN	24,9 %

** z wyłączeniem zobowiązań dotyczących leasingu z tytułu prawa użytkowania wieczystego gruntów oraz najmu powierzchni biurowych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych zgodnie z MSSF16, które w okresie prognozy wyniosą 163.000 tys. PLN, co daje udział w sumie pasywów na poziomie 3,5%.*

Zobowiązania finansowe **skonsolidowane**:

- a. Wartość zaciągniętych zobowiązań finansowych grupy kapitałowej, do której należy Emitent, tj. Grupy Kapitałowej ATAL S.A. (z wyłączeniem leasingu z tytułu prawa użytkowania wieczystego gruntów oraz najmu powierzchni biurowych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych zgodnie z MSSF16, które na dzień 31.03.2026r. wyniosły 115.486 tys. PLN, co stanowi 2,3% sumy pasywów na ten dzień), z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych, ustalona na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie Propozycji Nabycia Obligacji (tj. na dzień 31 marca 2026 roku) wynosi **1.986.978 tys. PLN.**, w tym 0,00 PLN to zobowiązania przeterminowane.
- 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 2026 roku:

	wartość	udział w sumie pasywów
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	940.000 tys. PLN	19,2 %
Emisje dłużnych papierów wartościowych	690.000 tys. PLN	14,1 %
Leasing *	2.000 tys. PLN	0,04 %
Wartość zobowiązań finansowych	1.632.000 tys. PLN	33,4 %

** z wyłączeniem zobowiązań dotyczących leasingu z tytułu prawa użytkowania wieczystego gruntów oraz najmu powierzchni biurowych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych zgodnie z MSSF16, które w okresie prognozy wyniosą 163.000 tys. PLN, co daje udział w sumie pasywów na poziomie 3,3%.*

na dzień kończący okres dwunastu miesięcy od Dnia Emisji, tj. na dzień 30 czerwca 2027 roku:

	wartość	udział w sumie pasywów
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	470.000 tys. PLN	10,1 %
Emisje dłużnych papierów wartościowych	690.000 tys. PLN	14,8 %
Leasing *	2.000 tys. PLN	0,04 %
Wartość zobowiązań finansowych	1.162.000 tys. PLN	24,9 %

** z wyłączeniem zobowiązań dotyczących leasingu z tytułu prawa użytkowania wieczystego gruntów oraz najmu powierzchni biurowych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych zgodnie z MSSF16, które w okresie prognozy wyniosą 163.000 tys. PLN, co daje udział w sumie pasywów na poziomie 3,5%.*