

MRV & CO

DIVULGAÇÃO  
DE RESULTADOS

**1T26**



# DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS

# 1T26

Belo Horizonte, 11 de maio de 2026.

**MRV Engenharia e Participações S.A. (B3: MRVE3),**

maior construtora residencial da América Latina,

anuncia seus resultados do 1º trimestre de 2026.

# MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

No 1T26, a MRV seguiu apresentando evolução em sua operação. A Companhia registrou grande melhora operacional em relação ao mesmo período do ano anterior, que se refletiu no **crescimento de 18% na Receita Operacional Líquida** no comparativo com o 1T25. Da mesma forma, **a margem bruta cresceu 1,4 p.p.** no comparativo com o ano anterior, enquanto **o lucro líquido alcançou R\$ 133 milhões** no mesmo período.

A sazonalidade típica do primeiro trimestre impactou negativamente o volume de repasses. Como registramos as vendas líquidas apenas após os repasses feitos, a geração de caixa, as vendas e, conseqüentemente, a receita líquida do período também foram afetadas.

A grande concentração de vendas no mês de março não permitiu tempo hábil para a conclusão de todos os repasses dentro do próprio trimestre. **Esse alto volume de vendas ainda não repassadas criou um importante backlog de unidades a repassar, garantindo um forte início de segundo trimestre:**

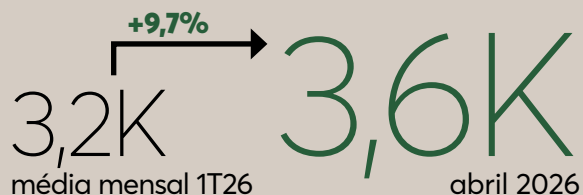
## EVENTO SUBSEQUENTE: PRODUÇÃO E REPASSES • ABRIL DE 2026

INDICADORES OPERACIONAIS MRV INCORPORAÇÃO (%MRV)	Média Mensal 1T26	abr/26	Δ abr/26 x Média Mensal 1T26
<b>Produção</b>			
Unidades	3.249	<b>3.563</b>	9,7% ↑
<b>Repasses</b>			
Unidades	2.743	<b>3.529</b>	28,7% ↑

## EVENTO SUBSEQUENTE • ABRIL DE 2026

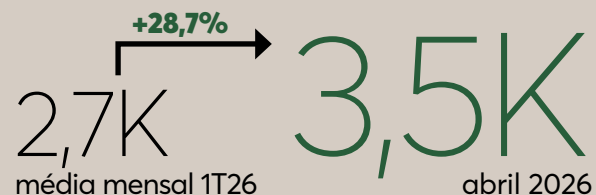
### UNIDADES PRODUZIDAS

MRV INCORPORAÇÃO



### REPASSES

MRV INCORPORAÇÃO



PRODUÇÃO E REPASSE  
ALINHADOS = GERAÇÃO  
DE CAIXA

**VENDAS E  
PRODUÇÃO  
AUMENTANDO**

=

**ROL SUBINDO**



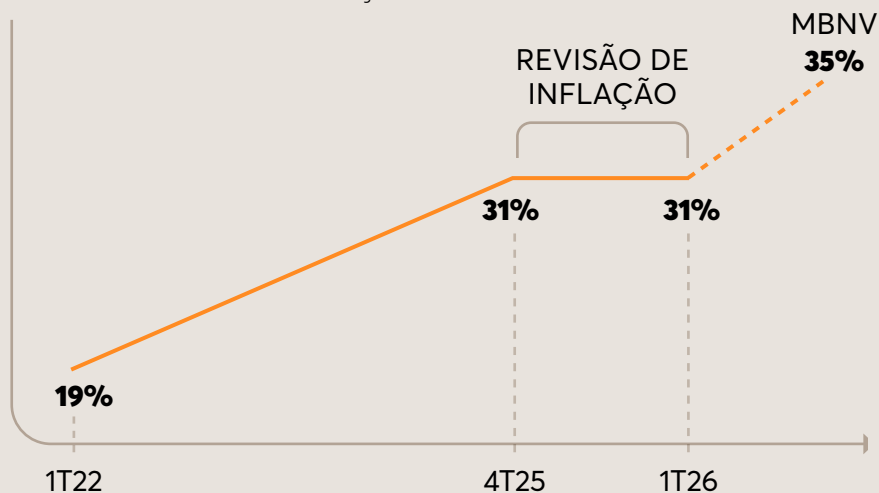
**ROL SUBINDO E  
MARGEM BRUTA  
EXPANDINDO**

=

**LUCRO  
MAIS ALTO**

## MARGEM BRUTA

MRV INCORPORAÇÃO



### FATORES QUE IMPULSIONARÃO AINDA MAIS A MARGEM BRUTA DE NOVAS VENDAS

- Land Bank sendo comprado com menor Custo Unitário / ROL
- Revisão e otimização do portfólio
- Ganho de eficiência na produção, com a simplificação e linearização da operação
- Aumento de preços acima da inflação

A evolução dos resultados da MRV é fruto do nosso foco contínuo na otimização da **EQUAÇÃO DE MARGEM:**

**MENOR CUSTO  
DE TERRENOS**  
+  
**PRODUTO  
OTIMIZADO**  
+  
**EXECUÇÃO  
MAIS EFICIENTE**  
+  
**PREÇOS ACIMA  
DA INFLAÇÃO**

Essa evolução ocorre em um contexto saudável, com o programa Minha Casa Minha Vida no melhor momento de sua história. **2026 sinaliza favorabilidade, com importantes melhorias nas regras do programa, já válidas para o trimestre, que ampliam a capacidade de compra das famílias.**

Por outro lado, a geopolítica atual criou um ambiente inflacionário com potenciais impactos sobre o setor, embora **nossos custos permaneçam sob controle.** O preço do petróleo e as incertezas quanto à duração do conflito e à extensão de seus efeitos nos levaram, de forma preventiva, a revisar a projeção de inflação nos orçamentos das obras, o que impediu a evolução da margem bruta no 1T26.

A partir do 2T26, com essa revisão orçamentária já incorporada, **a margem bruta reportada seguirá sua trajetória de expansão** trimestre a trimestre.

**Em 2025 produzimos 5 mil unidades a mais do que vendemos.** Esse estoque mais elevado, construído com custos mais baixos, funcionará como um hedge inflacionário, potencializado pela política de aumento de preços sempre acima da inflação.

Temos confiança que nossa estratégia de presença nacional, simplificação e linearização da operação será um grande diferencial nesse momento. **Já temos uma estrutura pronta e otimizada para operar em nosso footprint e não temos o risco operacional de um grande crescimento ou expansão geográfica.**

**SEGUIMOS CONSTRUINDO  
A MELHOR MRV DA HISTÓRIA.**

# MRV&CO

## GERAÇÃO DE CAIXA 1T26

**MRV&CO**

R\$ 392  
milhões

**MRV INCORPORAÇÃO**

R\$ 117  
milhões

**RESIA**

US\$ 69  
milhões  
R\$ 360 milhões

MRV&CO registrou forte geração de caixa no trimestre, impulsionada pela venda de ativos da Resia, dentro de seu plano de desalavancagem, e pelo resultado da operação de incorporação brasileira.

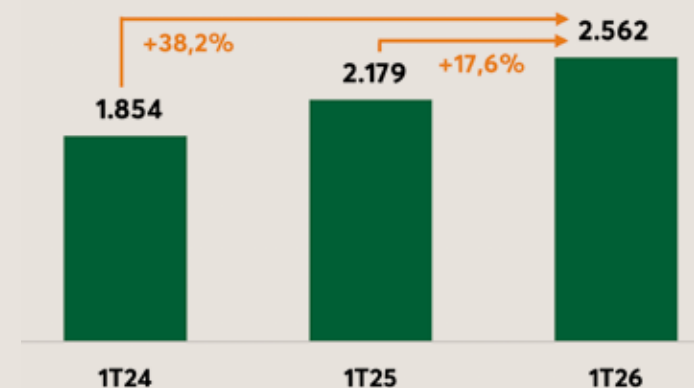
# DESTAQUES

## FINANCEIROS

### MRV INCORPORAÇÃO

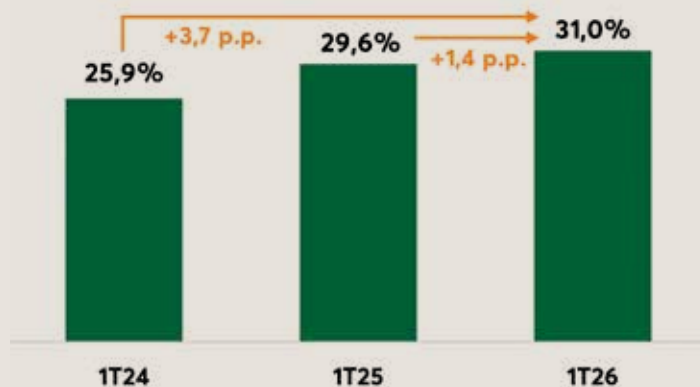
### ROL

MRV INCORPORAÇÃO  
[R\$ milhões] %MRV



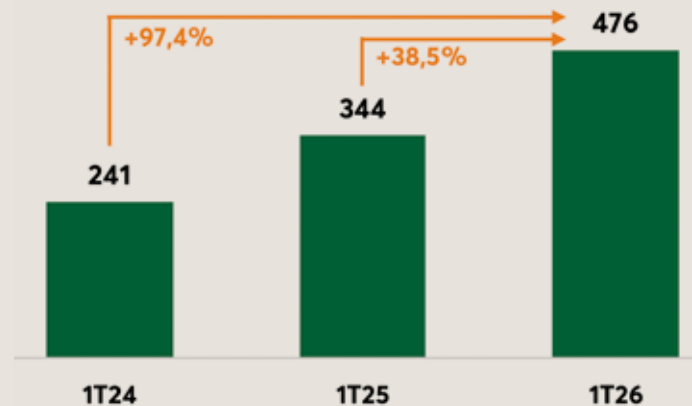
### MARGEM BRUTA

MRV INCORPORAÇÃO  
%



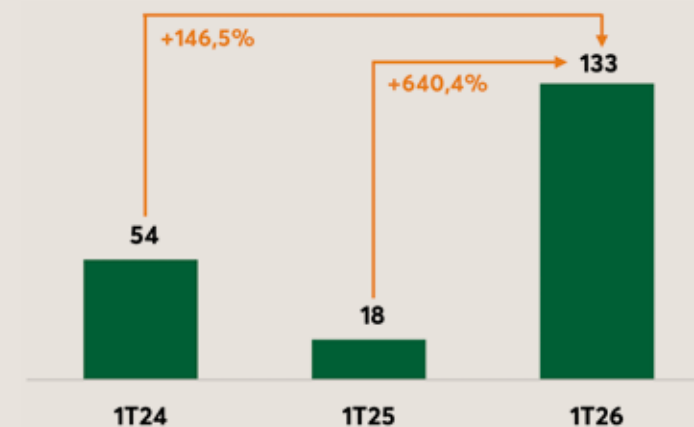
### EBITDA

MRV INCORPORAÇÃO  
[R\$ milhões] %MRV



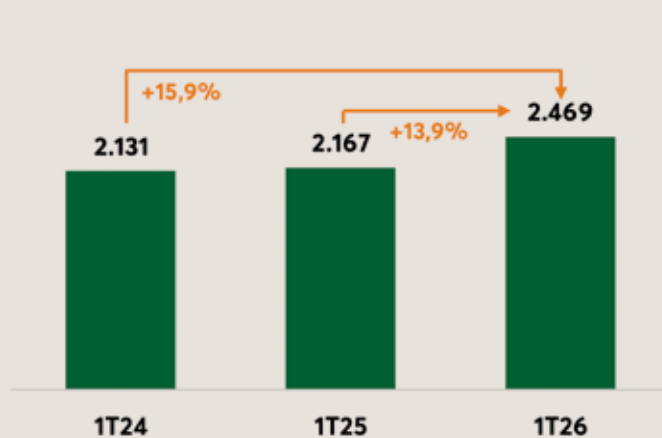
### LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO

MRV INCORPORAÇÃO  
[R\$ milhões] %MRV

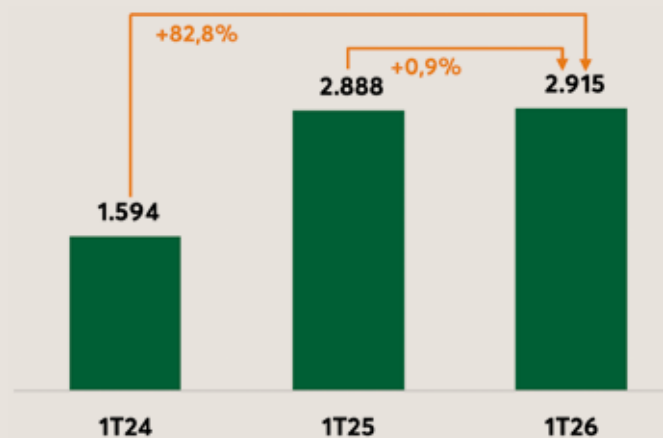


# DESTAQUES OPERACIONAIS MRV INCORPORAÇÃO

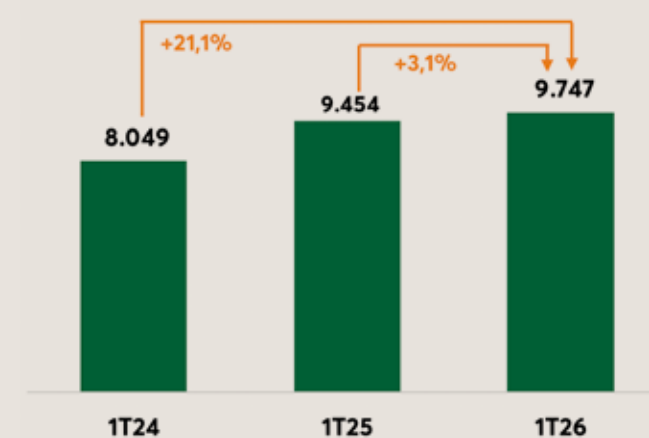
**VENDAS LÍQUIDAS**  
MRV INCORPORAÇÃO  
[R\$ milhões] %MRV



**LANÇAMENTOS**  
MRV INCORPORAÇÃO  
[R\$ milhões] %MRV



**UNIDADES PRODUZIDAS**  
MRV INCORPORAÇÃO  
%MRV



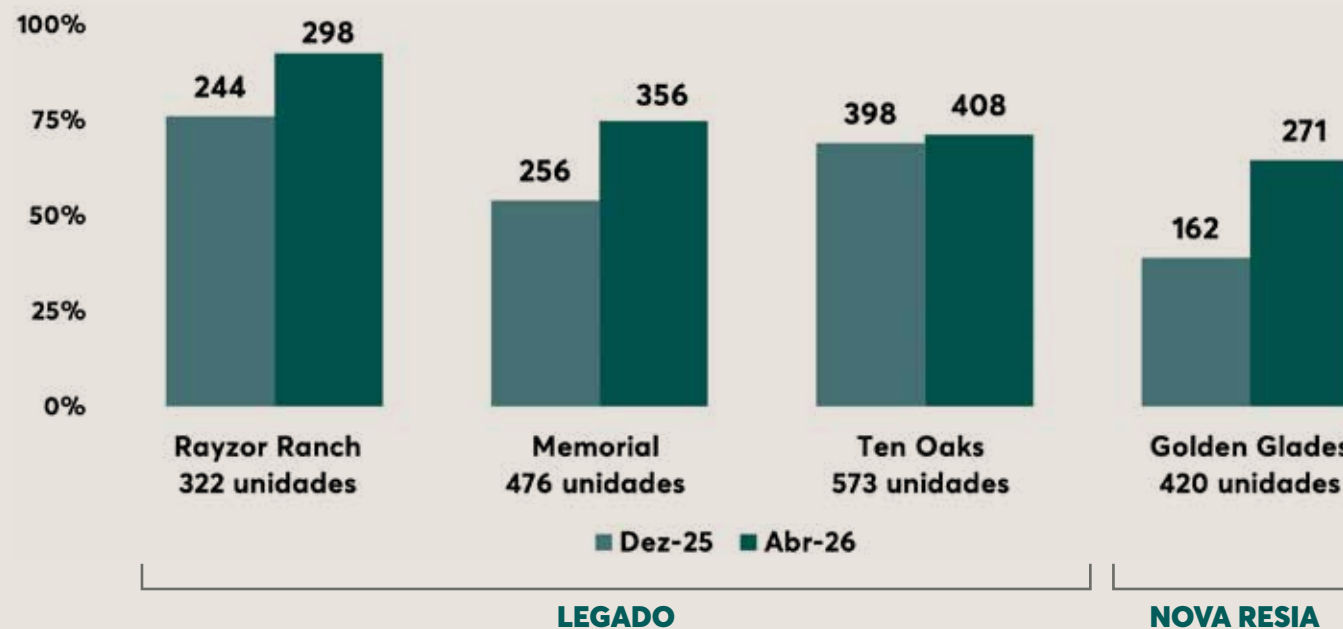
# DESTAQUES RESIA

No 1T26, foram vendidos o empreendimento Tributary (Geórgia, EUA), por US\$ 73,3 milhões, e os terrenos Marine Creek e Tucker pelo valor de US\$ 18,3 milhões. **O total de ativos vendidos no 1T26 foi de US\$ 91,5 milhões, o que equivale a R\$ 480 milhões.**

## PIPELINE RESIA PROJETOS EM LOCAÇÃO [ABR/26]

Projeto	% Locação
Rayzor Ranch	93%
Memorial	75%
Ten Oaks	71%
Golden Glades	65%

**~US\$ 800 MILHÕES**



# INDI CADO

# RES

## INDICADORES FINANCEIROS

INDICADORES FINANCEIROS (R\$ milhões)	1T26	4T25	1T25	Var. 1T26 x 4T25	Var. 1T26 x 1T25
Receita Operacional Líquida	2.562	2.791	2.179	8,2% ↓	17,6% ↑
Lucro Bruto	793	865	644	8,3% ↓	23,1% ↑
Margem Bruta	31,0%	31,0%	29,6%	0,0 p.p. ↓	1,4 p.p. ↑
Margem Bruta (ex-juros)	34,3%	34,6%	32,8%	0,3 p.p. ↓	1,4 p.p. ↑
Despesas Comerciais	(245)	(205)	(236)	19,9% ↑	3,8% ↑
Despesas Gerais e Administrativas	(121)	(126)	(118)	4,1% ↓	2,2% ↑
Resultado Financeiro Ajustado*	(120)	(89)	(138)	34,9% ↓	12,8% ↑
Lucro Líquido Ajustado atribuível aos Acionistas*	133	268	18	50,5% ↓	639,4% ↑
Margem Líquida Ajustada	5,2%	9,6%	0,8%	4,4 p.p. ↓	4,4 p.p. ↑

\* Ajuste exclui os efeitos de Equity swap, marcações a mercado das dívidas, ganho (perda) com swap de fluxo de caixa e desreconhecimento da carteira cedida; exclui, também, os juros da dívida corporativa captada para amortização do Loan Agreement da MRV US.

Diante do cenário inflacionário no contexto da guerra entre os EUA e Irã, optamos por ser conservadores e aumentamos a inflação projetada nos orçamentos das obras a construir.

Esse ajuste fez com que a margem bruta não tivesse melhora nesse trimestre, mas a partir do 2T26, teremos a continuidade da trajetória de expansão da margem bruta, à medida que safras de vendas mais novas, com margens mais altas, ganhem relevância no resultado.

As despesas comerciais foram impactadas por uma ação de marketing relevante no 1T26; a partir do próximo trimestre essas despesas voltarão a cair. Já o G&A subiu menos do que a inflação.

OUTROS INDICADORES	1T26	4T25	1T25	Var. 1T26 x 4T25	Var. 1T26 x 1T25
<b>Geração de Caixa ajustada*</b>	117,3	109,8	(50,8)	6,9% ↑	-
<b>Geração de caixa ex efeitos da cessão de recebíveis*</b>	14,6	181,7	(127,7)	91,9% ↓	-
<b>ROE Ajustado (LTM)</b>	15,5%	12,9%	4,8%	2,6 p.p. ↑	10,8 p.p. ↑
<b>Receita a Apropriar</b>	4.289	4.261	4.252	0,7% ↑	0,9% ↑
<b>REF</b>	1.885	1.874	1.857	0,6% ↑	1,5% ↑
<b>Margem REF</b>	44,0%	44,0%	43,7%	0,0 p.p. ↓	0,3 p.p. ↑
<b>Dívida Líquida / PL**</b>	39,9%	41,2%	40,7%	1,3 p.p. ↓	0,8 p.p. ↓

\* Ajuste de geração de caixa exclui os efeitos contábeis de swaps das dívidas da Companhia para CDI e os juros da dívida corporativa captada para amortização do Loan Agreement da MRV US.

\*\* Ajuste exclui a dívida corporativa captada para amortização do Loan Agreement da MRV US vencido e pago no 1T25; Ajuste do Patrimônio Líquido inclui o aporte feito na MRV US para pagamento de juros deste Loan Agreement.

INDICADORES OPERACIONAIS (%MRV)	1T26	4T25	1T25	Var. 1T26 x 4T25	Var. 1T26 x 1T25
<b>LAND BANK</b>					
VGV (R\$ bilhões)	41,4	43,0	45,2	3,9% ↓	8,5% ↓
<b>LANÇAMENTOS</b>					
<b>TOTAL INCORPORAÇÃO</b>					
VGV (R\$ milhões)	2.915	2.846	2.888	2,4% ↑	0,9% ↑
Unidades	9.841	10.360	10.546	5,0% ↓	6,7% ↓
<b>MRV</b>					
VGV (R\$ milhões)	2.633	2.846	2.746	7,5% ↓	4,1% ↓
Unidades	9.841	10.360	10.546	5,0% ↓	6,7% ↓
<b>SENSIA</b>					
VGV (R\$ milhões)	281	-	142	-	98,0% ↑
Unidades	545	-	291	-	87,3% ↑
<b>VENDAS</b>					
<b>TOTAL INCORPORAÇÃO</b>					
VGV (R\$ milhões)	2.469	2.760	2.167	10,5% ↓	13,9% ↑
Unidades	9.141	10.477	8.377	12,8% ↓	9,1% ↑
Ticket Médio (R\$ mil)	270	263	259	2,5% ↑	4,4% ↑
<b>MRV</b>					
VGV (R\$ milhões)	2.298	2.622	2.000	12,3% ↓	14,9% ↑
Unidades	8.841	10.228	8.069	13,6% ↓	9,6% ↑
Ticket Médio (R\$ mil)	260	256	248	1,4% ↑	4,9% ↑
<b>SENSIA</b>					
VGV (R\$ milhões)	171	139	167	23,6% ↑	2,4% ↑
Unidades	300	250	308	20,3% ↑	2,5% ↓
Ticket Médio (R\$ mil)	571	555	544	2,8% ↑	5,0% ↑
<b>VSO Líquida</b>					
Lançamento por módulos	21,5%	24,2%	25,0%	2,6 p.p. ↓	3,4 p.p. ↓
<b>REPASSES</b>					
Unidades	8.229	9.865	7.180	16,6% ↓	14,6% ↑
<b>VENDAS COM FINANCIAMENTO DIRETO</b>					
Unidades	675	1.049	654	35,6% ↓	3,4% ↑
<b>PRODUÇÃO</b>					
Unidades	9.747	9.836	9.454	0,9% ↓	3,1% ↑

A companhia segue comprometida com sua estratégia de redução do Passivo de Cessão, através da amortização das operações passadas e com as novas cessões de recebíveis pro soluto feitas por operações True Sale.

Na concessão do crédito pro soluto nas novas vendas, nosso foco é a redução do pro soluto pós-chaves.

## DETALHAMENTO DA CARTEIRA MRV

DETALHAMENTO DA CARTEIRA PRO SOLUTO	Mar/26	Dez/25	Mar/25	Var. Mar/26 x Dez/25	Var. Mar/26 x Mar/25
<b>Carteira de Pro Soluta</b>	<b>3.605</b>	<b>3.707</b>	<b>3.863</b>	2,8% ↓	6,7% ↓
Após entrega de chaves	1.979	2.021	1.935	2,1% ↓	2,3% ↑
Antes da entrega de chaves	1.626	1.686	1.929	3,6% ↓	15,7% ↓
<b>(-) Pro Soluta cedido no Passivo de Cessão</b>	<b>1.252</b>	<b>1.364</b>	<b>1.773</b>	8,2% ↓	29,4% ↓
<b>Carteira de Pro Soluta Líquida</b>	<b>2.353</b>	<b>2.343</b>	<b>2.090</b>	0,4% ↑	12,6% ↑

DETALHAMENTO DA CARTEIRA DE FINANCIAMENTO DIRETO	Mar/26	Dez/25	Mar/25	Var. Mar/26 x Dez/25	Var. Mar/26 x Mar/25
<b>Carteira de Financiamento Direto</b>	<b>2.678</b>	<b>2.580</b>	<b>2.126</b>	3,8% ↑	25,9% ↑
Após entrega de chaves	2.198	2.076	1.634	5,9% ↑	34,5% ↑
Antes da entrega de chaves	480	505	493	4,9% ↓	2,6% ↓
<b>(-) Carteira de Financiamento Direto no Passivo de Cessão</b>	<b>2.483</b>	<b>2.279</b>	<b>1.758</b>	8,9% ↑	41,2% ↑
<b>Carteira de Financiamento Direto Líquida</b>	<b>195</b>	<b>301</b>	<b>368</b>	35,2% ↓	47,0% ↓

# URBA

[Loteamento]

No 1T26, efeitos sazonais e um maior volume de distratos impactaram negativamente os resultados da subsidiária, o que deve se reverter já no próximo trimestre.

Para 2026, esperamos evolução em todos os indicadores operacionais e financeiros frente ao ano anterior.

INDICADORES FINANCEIROS (R\$ milhões)	1T26	4T25	1T25	Var. 1T26 x 4T25	Var. 1T26 x 1T25
Receita Operacional Líquida	56	85	56	33,5% ↓	0,3% ↑
Lucro Bruto	27	35	25	24,1% ↓	7,9% ↑
Margem Bruta	47,3%	41,4%	44,0%	5,9 p.p. ↑	3,3 p.p. ↑
Margem Bruta (ex-juros)	51,1%	44,3%	49,5%	6,9 p.p. ↑	1,6 p.p. ↑
Despesas Comerciais	(8,8)	(8,4)	(7,2)	5,5% ↑	22,5% ↑
Despesas Gerais e Administrativas	(7,6)	(5,4)	(6,1)	41,7% ↑	24,4% ↑
Resultado Financeiro	(19,4)	(16,4)	(8,5)	18,6% ↓	127,2% ↓
Lucro Líquido atribuível aos Acionistas	(13,4)	0,8	(5,6)	-	139,2% ↓
Margem Líquida	-23,8%	0,9%	-10,0%	24,7 p.p. ↓	13,8 p.p. ↓
<b>INDICADORES OPERACIONAIS (100%)</b>					
<b>LAND BANK</b>					
VGV (R\$ bilhões)	5,0	5,0	5,0	0,7% ↑	0,4% ↑
Unidades	30.721	30.582	31.899	0,5% ↑	3,7% ↓
Ticket Médio (R\$ mil)	162	162	156	0,2% ↑	4,2% ↑
<b>VENDAS</b>					
VGV (R\$ milhões)	29	63	62	54,1% ↓	53,2% ↓
Unidades	162	402	457	59,7% ↓	64,6% ↓
Ticket Médio (R\$ mil)	178	156	135	14,0% ↑	31,9% ↑
<b>OUTROS INDICADORES</b>					
Geração de Caixa	(28,5)	(11,8)	31,4	140,7% ↓	-
REF	79	83	81	5,5% ↓	3,1% ↓
Margem REF	46,1%	45,7%	43,7%	0,5 p.p. ↑	2,4 p.p. ↑
Dívida Líquida / PL	172,5%	139,6%	120,5%	32,9 p.p. ↑	52,0 p.p. ↑

# LUGGO

[Operação Multi Family Brasil]

O modelo de negócios da Luggo representa um importante diferencial estratégico, especialmente em uma eventual virada de ciclo de juros.

A Luggo tem três empreendimentos totalmente concluídos próximos à estabilização, com um mix estratégico de Long e Short Stay, que em breve estarão disponíveis para venda. Reforçando a disciplina operacional da MRV&CO, não serão iniciadas novas obras sem que essas estejam previamente vendidas.

### LUGGO PAMPULHA



**118** unidades  
Pampulha  
Belo Horizonte • MG

### LUGGO SAMAMBAIA



**200** unidades  
Samambaia do Sul  
Brasília • DF

### LUGGO MAUÁ



**119** unidades  
Centro  
Rio de Janeiro • RJ

INDICADORES FINANCEIROS (R\$ milhões)	1T26	4T25	1T25	Var. 1T26 x 4T25	Var. 1T26 x 1T25
Receita Operacional Líquida	10	8	17	31,0% ↑	40,9% ↓
SG&A	(6,6)	(9,3)	(6,5)	29,6% ↓	0,8% ↑
Outras (Despesas) Receitas Operacionais	(4,9)	(0,6)	(0,2)	694,1% ↓	2904,9% ↓
Lucro Líquido atribuível aos Acionistas	(14,0)	(18,2)	(3,4)	23,0% ↑	313,2% ↓
INDICADORES OPERACIONAIS					
Geração de Caixa	(14,8)	(18,0)	5,1	17,9% ↑	-

# OPERAÇÃO BRASIL E MRV&CO

## A. DÍVIDA LÍQUIDA

DÍVIDA LÍQUIDA (R\$ milhões)	mar/26	dez/25	mar/25	Var. Mar/26 x Dez/25	Var. Mar/26 x Mar/25
<b>Operação Brasil</b>					
Dívida Total*	5.736	5.774	5.572	0,7% ↓	2,9% ↑
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa e TVMs*	(3.263)	(3.264)	(3.318)	0,0% ↓	1,7% ↓
(+/-) Instrumentos Financeiros Derivativos	19	39	70	51,4% ↓	73,0% ↓
<b>Dívida Líquida*</b>	<b>2.492</b>	<b>2.549</b>	<b>2.325</b>	<b>2,2% ↓</b>	<b>7,2% ↑</b>
Total do Patrimônio Líquido**	6.045	6.102	5.679	0,9% ↓	6,4% ↑
Dívida Líquida / PL Total	41,2%	41,8%	40,9%	0,5 p.p. ↓	0,3 p.p. ↑
EBITDA Anualizado	1.910	2.451	1.442	22,0% ↓	32,5% ↑

\*Ajuste desconsidera a dívida corporativa (Debênture 28ª emissão - CRI 358ª) captada para amortização do Loan Agreement da MRV US vencido e pago no 1T25. Não considera os custos de captação.

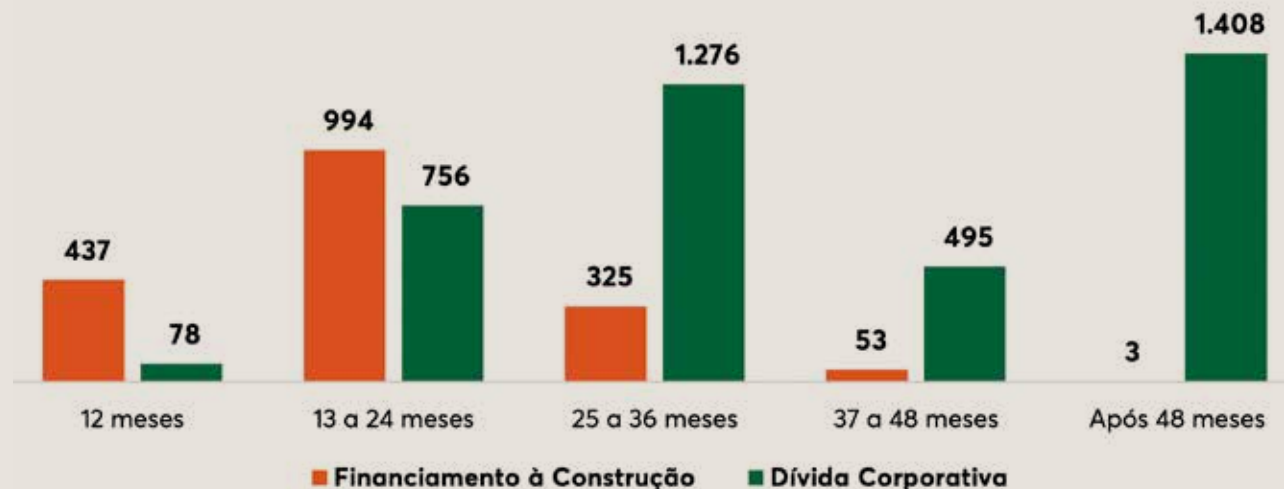
\*\* Ajuste do Patrimônio Líquido considera o aporte realizado na MRV US, proveniente da dívida corporativa (Debênture 28ª emissão - CRI 358ª), destinado ao pagamento do Loan Agreement.

**DÍVIDA LÍQUIDA /  
 EBITDA ANUALIZADO**  
 MRV BRASIL  
 [R\$ milhões] %MRV



## B. DETALHAMENTO DA DÍVIDA

### CRONOGRAMA DE VENCIMENTO DA DÍVIDA OPERAÇÃO BRASIL\* [R\$ MILHÕES]



\* Não considera os custos de captação

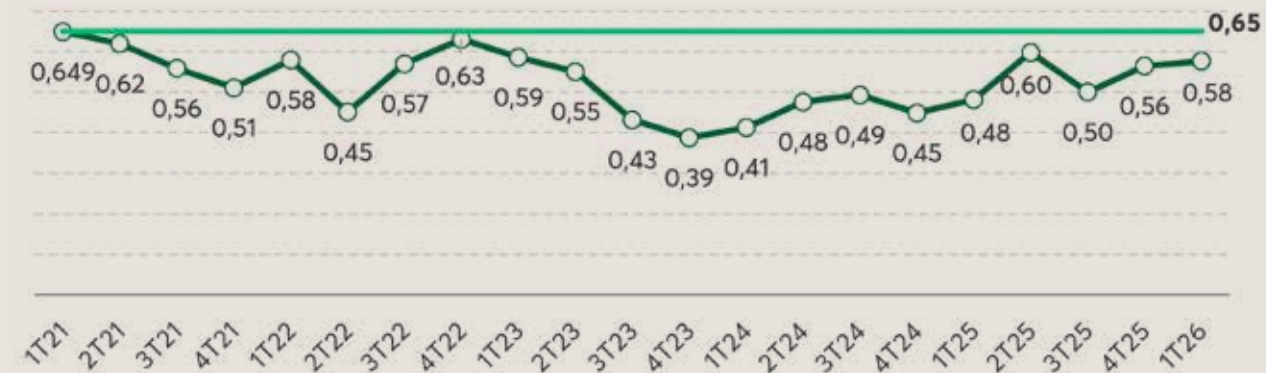
DÍVIDA OPERAÇÃO BRASIL (R\$ Milhões)	Saldo Devedor Mar/26	Saldo Devedor / Total (%)	Custo Médio
<b>Dívida Corporativa*</b>	<b>4.012</b>	<b>68,9%</b>	<b>CDI + 1,03%</b>
Dívida Corporativa (CDI)	1.462	25,1%	CDI + 1,27%
Dívida Corporativa (IPCA)	2.300	39,5%	IPCA + 6,45%
Dívida Corporativa (Prefixado)	250	4,3%	12,61%
<b>Financiamento à Construção (FGTS)</b>	<b>805</b>	<b>13,8%</b>	<b>TR + 8,31%</b>
Financiamento à Construção (SBPE)	322	5,5%	CDI - 1,39%
Financiamento à Construção (Finame)	685	11,8%	TJLP + 1,88%
<b>Total</b>	<b>5.824</b>	<b>100,0%</b>	<b>14,93% (100,62% CDI)</b>

\* Ajuste exclui a dívida corporativa captada para amortização do Loan Agreement da MRV US vencido e pago no 1T25.

## C. RISCO CORPORATIVO E COVENANTS

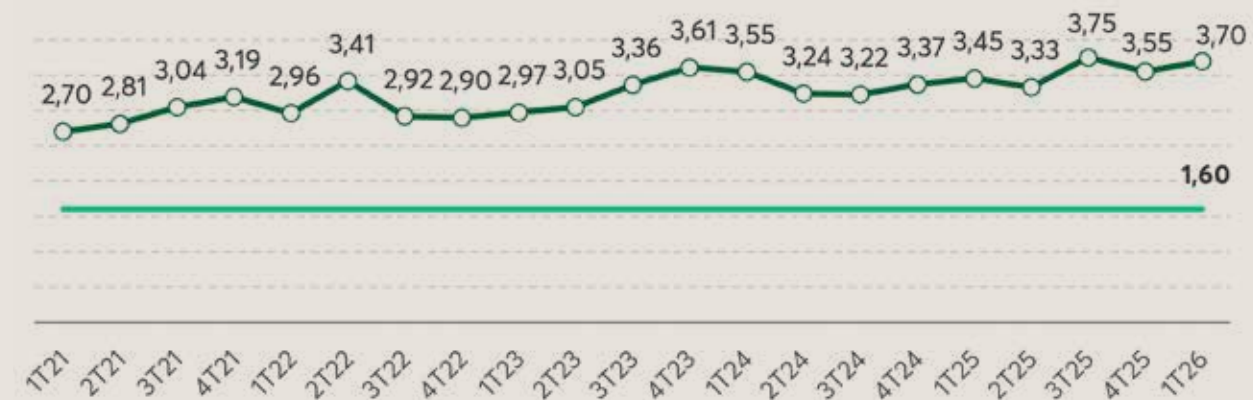
**S&P Global** brA+  
 Ratings

### COVENANT DE DÍVIDA



$\frac{\text{Dívida Líquida+Imóveis a Pagar}}{\text{Patrimônio Líquido Total}} < 0,65$

### COVENANT DE RECEBÍVEIS



$\frac{\text{Recebíveis+Receita Bruta de Vendas a apropriar+Estoques}}{\text{Dívida Líquida+Imóveis a pagar+Custo de Unidades Vendidas a apropriar}} > 1,6$

# RESIA

[Operação US]

No 1T26 foram pagos US\$ 6,7 milhões referentes aos impostos sobre as propriedades.

Trata-se de um imposto anual que não onerará o resultado da Resia nos próximos trimestres.

RESIA  
[Operação US]

INDICADORES FINANCEIROS (US\$ milhões)	1T26	4T25	1T25	Var. 1T26 x 4T25	Var. 1T26 x 1T25
Lucro Bruto	(0,6)	0,3	(3,7)	297,5% ↓	84,2% ↑
SG&A	(2,9)	(3,7)	(4,0)	20,2% ↓	27,3% ↓
Outras (Despesas) Receitas Operacionais	(6,3)	(9,4)	(36,8)	32,9% ↓	82,9% ↓
Resultado Financeiro Resia	(6,8)	(7,0)	(6,2)	3,0% ↓	9,7% ↑
<b>Lucro Líquido Resia atribuível aos Acionistas</b>	<b>(15,8)</b>	<b>(15,2)</b>	<b>(45,6)</b>	<b>4,0% ↑</b>	<b>65,3% ↓</b>
Resultado Financeiro MRV US*	(7,0)	(9,5)	(6,7)	26,5% ↓	5,1% ↑
<b>Lucro Líquido MRV US atribuível aos Acionistas*</b>	<b>(22,8)</b>	<b>(24,7)</b>	<b>(52,3)</b>	<b>7,7% ↓</b>	<b>56,3% ↓</b>
<b>GERAÇÃO DE CAIXA</b>					
<b>Geração de Caixa Holding</b>	<b>86,1</b>	<b>(4,0)</b>	<b>(5,8)</b>	-	-
Venda de ativos	90,7	-	-	-	-
G&A	(4,6)	(4,0)	(5,8)	16,7% ↓	20,1% ↑
<b>Investimento em projetos</b>	<b>(17,2)</b>	<b>(19,9)</b>	<b>(52,8)</b>	<b>13,8% ↑</b>	<b>67,5% ↑</b>
Investimentos em construção	(2,8)	(7,7)	(17,0)	64,2% ↑	83,8% ↑
Despesas com Land Bank	(2,0)	(3,3)	(21,4)	40,0% ↑	90,7% ↑
Resultado líquido com gestão de propriedades	(3,8)	0,6	(5,7)	726,8% ↓	33,2% ↑
<b>Despesa Financeira</b>	<b>(8,6)</b>	<b>(9,5)</b>	<b>(8,6)</b>	<b>9,5% ↑</b>	<b>0,4% ↑</b>
Dívida Corporativa	(2,9)	(3,0)	(1,6)	3,3% ↑	81,3% ↓
Financiamento à Construção	(5,7)	(6,5)	(7,0)	12,3% ↑	18,6% ↑
<b>GERAÇÃO DE CAIXA RESIA (US\$ milhões)</b>	<b>68,9</b>	<b>(23,9)</b>	<b>(58,5)</b>	-	-
<b>Despesa Financeira (MRV US)*</b>	<b>(7,0)</b>	<b>(5,7)</b>	<b>(5,4)</b>	<b>22,3% ↓</b>	<b>29,9% ↓</b>
<b>GERAÇÃO DE CAIXA (US\$ milhões)</b>	<b>61,9</b>	<b>(29,6)</b>	<b>(63,9)</b>	-	-

\* Ajuste inclui os juros da dívida corporativa captada para amortização do Loan Agreement da MRV US.

## A. DÍVIDA LÍQUIDA

DÍVIDA LÍQUIDA (US\$ milhões)	mar/26	dez/25	mar/25	Var. Mar/26 x Dez/25	Var. Mar/26 x Mar/25
<b>Operação US (US\$)</b>					
Dívida Total*	707	743	742	4,8% ↓	4,8% ↓
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa e TVMs	(31)	(48)	(34)	35,4% ↓	10,5% ↓
<b>Dívida Líquida*</b>	<b>676</b>	<b>695</b>	<b>708</b>	<b>2,7% ↓</b>	<b>4,5% ↓</b>
<b>Total do Patrimônio Líquido**</b>	<b>(32)</b>	<b>21</b>	<b>227</b>	<b>251,8% ↓</b>	<b>113,9% ↓</b>

\* Ajuste inclui a dívida corporativa captada para amortização do Loan Agreement da MRV US vencido e pago no 1T25.

Não considera os custos de captação

\*\* Ajuste do Patrimônio Líquido exclui o aporte feito na MRV US para pagamento de juros do Loan Agreement.

## B. DETALHAMENTO DA DÍVIDA

### CRONOGRAMA DE VENCIMENTO DA DÍVIDA OPERAÇÃO US\* [US\$ MILHÕES]



\* Não considera os custos de captação

\*\* Os financiamentos à construção serão amortizados com as vendas dos respectivos projetos. Essas dívidas têm como característica a possibilidade de prorrogação de vencimento.

DÍVIDA OPERAÇÃO US	Saldo Devedor Mar/26 US\$ milhões	Custo médio (a.a.)
Financiamento à Construção	312	6,95%
Dívida Corporativa*	402	9,35%
<b>Total</b>	<b>714</b>	<b>8,30%</b>

\* Ajuste inclui a dívida corporativa captada para amortização do Loan Agreement da MRV US vencido e pago no 1T25.

Ricardo Paixão Pinto Rodrigues

**Diretor Executivo de Finanças e Relações com Investidores**

Augusto Pinto de Moura Andrade

**Diretor de Relações com Investidores**

Barbara Queiroz Vargas

**Coordenadora de Relações com Investidores**

E-mail: [ri@mrv.com.br](mailto:ri@mrv.com.br)

Website: [ri.mrv.com.br](http://ri.mrv.com.br)

# RELAÇÕES COM INVESTIDORES

Os **anexos II, III e IV** a seguir referem-se respectivamente ao resultado, ao fluxo de caixa e ao balanço patrimonial da operação MRV&CO consolidada.

O **anexo V**, por sua vez, se refere ao balanço patrimonial e ao resultado apenas da operação da MRV no exterior (MRV US). Os valores são apresentados em US\$ mil.

ANEXOS

ANEXOS

# ANEXO I • DETALHAMENTO DE AJUSTES MRV INCORPORAÇÃO

## GERAÇÃO DE CAIXA

AJUSTE DA GERAÇÃO DE CAIXA (R\$ mil)	1T26	4T25	3T25	2T25	1T25
<b>MRV Incorporação</b>	<b>87.025</b>	<b>79.958</b>	<b>(19.641)</b>	<b>(55.069)</b>	<b>(68.611)</b>
(-) Efeito SWAP	(5.357)	(5.466)	(8.325)	3.830	4.426
(-) Juros CRI para pagamento do Loan Agreement (MRV US)	(24.900)	(24.337)	(25.484)	(22.997)	(22.252)
<b>(=) Geração de Caixa MRV (ex SWAP e CRI MRV US)</b>	<b>117.282</b>	<b>109.760</b>	<b>14.168</b>	<b>(35.902)</b>	<b>(50.785)</b>
(-) Venda de Carteira	553.983	431.933	537.658	430.182	471.429
(+) Repasses CRI	451.345	503.830	525.414	383.170	394.543
<b>Geração de Caixa MRV Incorporação Ajustada</b>	<b>14.644</b>	<b>181.657</b>	<b>1.924</b>	<b>(82.914)</b>	<b>(127.671)</b>

## LUCRO LÍQUIDO

AJUSTE DO LUCRO LÍQUIDO (R\$ mil)	1T26	4T25
<b>Lucro Líquido Atribuível aos Acionistas (ajustado)</b>	<b>132.813</b>	<b>268.396</b>
Equity Swap <sup>1</sup>	5.970	1.359
Marcação a mercado de swap/dívidas	3.032	20.061
Despesa financeira antecipada por cessão com desreconhecimento	83.942	76.914
Estorno de PDD e AVP	(29.678)	(23.194)
Juros CRI para pagamento do Loan Agreement (MRV US)	24.900	24.337
<b>Lucro Líquido Atribuível aos Acionistas</b>	<b>44.647</b>	<b>168.919</b>

<sup>1</sup> Operação de recompra de ações da Companhia (MRVE3) mediante instrumento financeiro derivativo (total return swap), realizada no 2T25 e 4T25.

## MARGEM BRUTA

AJUSTE DA MARGEM BRUTA (R\$ milhões)	1T26	4T25
<b>Receita Operacional Líquida (ROL)</b>	<b>2.562</b>	<b>2.791</b>
<b>Margem Bruta</b>	<b>31,0%</b>	<b>31,0%</b>
<b>Receita Operacional Líquida (ROL)</b>	<b>2.562</b>	<b>2.791</b>
(-) Estorno de PDD e AVP	30	23
<b>Receita Operacional Líquida (ROL) Ajustada</b>	<b>2.532</b>	<b>2.768</b>
<b>Margem Bruta (%) Ajustada</b>	<b>30,2%</b>	<b>30,4%</b>

## ANEXO II • DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO CONSOLIDADO [R\$ MIL]

RESULTADO MRV&CO Valores em R\$ mil	1T26					4T25				
	MRV (Incor. Imob.)	Urba (Loteamento)	Luggo (Locação)	Resia (MRV US) (Locação EUA)	Consolidado MRV&Co	MRV (Incor. Imob.)	Urba (Loteamento)	Luggo (Locação)	Resia (MRV US) (Locação EUA)	Consolidado MRV&Co
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>2.561.926</b>	<b>56.386</b>	<b>10.145</b>	<b>147.740</b>	<b>2.776.197</b>	<b>2.790.834</b>	<b>84.784</b>	<b>7.745</b>	<b>154.728</b>	<b>3.038.091</b>
Custo dos imóveis vendidos e serviços prestados	(1.768.466)	(29.723)	(10.645)	(150.862)	(1.959.696)	(1.925.967)	(49.662)	(12.049)	(153.228)	(2.140.906)
<b>Lucro bruto</b>	<b>793.459</b>	<b>26.664</b>	<b>(500)</b>	<b>(3.122)</b>	<b>816.501</b>	<b>864.868</b>	<b>35.121</b>	<b>(4.304)</b>	<b>1.500</b>	<b>897.185</b>
Margem Bruta	31,0%	47,3%	-4,9%	-2,1%	29,4%	31,0%	41,4%	-55,6%	1,0%	29,5%
Margem Bruta ex-juros	34,3%	51,1%	-4,9%	-2,1%	32,5%	34,6%	44,3%	-55,6%	1,0%	32,9%
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>	<b>(444.535)</b>	<b>(18.380)</b>	<b>(11.438)</b>	<b>(48.460)</b>	<b>(522.813)</b>	<b>(410.592)</b>	<b>(13.853)</b>	<b>(9.942)</b>	<b>(70.978)</b>	<b>(505.365)</b>
Despesas Comerciais	(245.322)	(8.837)	(3.714)	(15)	(257.888)	(204.659)	(8.379)	(5.453)	(376)	(218.867)
Despesas Comercias /ROL	9,6%	15,7%	36,6%	0,0%	9,3%	7,3%	9,9%	70,4%	0,2%	7,2%
Despesas Gerais e Administrativas	(120.582)	(7.596)	(2.856)	(15.443)	(146.477)	(125.758)	(5.361)	(3.876)	(19.525)	(154.520)
G&A / ROL	4,7%	13,5%	28,2%	10,5%	5,3%	4,5%	6,3%	50,0%	12,6%	5,1%
Outras receitas (despesas) operacionais	(41.113)	(1.276)	(4.868)	(33.002)	(80.259)	(54.735)	898	(613)	(51.077)	(105.527)
Resultado de equivalência patrimonial	(37.519)	(670)	-	-	(38.189)	(25.441)	(1.010)	-	-	(26.451)
<b>Resultado operacional antes do result. fin.</b>	<b>348.924</b>	<b>8.284</b>	<b>(11.938)</b>	<b>(51.582)</b>	<b>293.688</b>	<b>454.275</b>	<b>21.269</b>	<b>(14.246)</b>	<b>(69.478)</b>	<b>391.820</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(238.053)</b>	<b>(19.418)</b>	<b>(1.757)</b>	<b>(47.458)</b>	<b>(306.686)</b>	<b>(211.787)</b>	<b>(16.375)</b>	<b>(2.294)</b>	<b>(44.739)</b>	<b>(275.195)</b>
Despesas Financeiras	(359.507)	(28.700)	(2.081)	(48.172)	(438.460)	(353.833)	(25.712)	(3.470)	(45.843)	(428.858)
Receitas Financeiras	77.237	5.170	324	714	83.445	101.622	5.217	1.167	1.104	109.110
Receitas Financeiras provenientes dos clientes <sup>1</sup>	44.216	4.113	-	-	48.329	40.424	4.120	9	-	44.553
<b>Resultado antes do IR e CS</b>	<b>110.871</b>	<b>(11.134)</b>	<b>(13.695)</b>	<b>(99.040)</b>	<b>(12.998)</b>	<b>242.488</b>	<b>4.894</b>	<b>(16.540)</b>	<b>(114.217)</b>	<b>116.625</b>
Imposto de renda e contribuição social	(60.449)	(2.474)	(343)	-	(63.266)	(57.180)	(4.264)	(1.684)	-	(63.128)
<b>Resultado Líquido do Período</b>	<b>50.422</b>	<b>(13.608)</b>	<b>(14.038)</b>	<b>(99.040)</b>	<b>(76.264)</b>	<b>185.308</b>	<b>630</b>	<b>(18.224)</b>	<b>(114.217)</b>	<b>53.497</b>
Lucro atribuível a participações não controladoras	5.775	(180)	-	(4.202)	1.393	16.389	(142)	-	(4.162)	12.085
<b>Resultado Líquido dos Acionistas da Controladora</b>	<b>44.646</b>	<b>(13.427)</b>	<b>(14.038)</b>	<b>(94.838)</b>	<b>(77.657)</b>	<b>168.919</b>	<b>772</b>	<b>(18.224)</b>	<b>(110.055)</b>	<b>41.412</b>
Margem Líquida	1,7%	-23,8%	-138,4%	-64,2%	-2,8%	6,1%	0,9%	-235,3%	-71,1%	1,4%
<b>Resultado Líquido Ajustado Acionistas da Control.*</b>	<b>132.812</b>	<b>(13.427)</b>	<b>(14.038)</b>	<b>(119.738)</b>	<b>(14.391)</b>	<b>268.396</b>	<b>772</b>	<b>(18.224)</b>	<b>(134.392)</b>	<b>116.552</b>
Margem Líquida Ajustada	5,2%	-23,8%	-138,4%	-81,0%	-0,5%	9,6%	0,9%	-235,3%	-86,9%	3,8%

<sup>1</sup> Receitas Financeiras provenientes dos clientes por Incorporação de imóveis

\* Ajuste exclui os efeitos de Equity swap, marcações a mercado das dívidas, ganho (perda) com swap de fluxo de caixa e desreconhecimento da carteira cedida. Na visão MRV Incorporação exclui, também, os juros da dívida corporativa captada para amortização do Loan Agreement, alocados no resultado da MRV US.

Observação: os Resultados do Grupo são apresentados por tipo societário, e não por segmento operacional conforme demonstrado na Nota Explicativa 21 – Informação por Segmento.

Todos os números foram arredondados para o milhar mais próximo. Quando comparados às demonstrações financeiras podem apresentar divergências devido as casas decimais.

## ANEXO III • DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA CONSOLIDADO [R\$ MILHÕES]

CONSOLIDADO R\$ milhões	1T26	4T25	1T25	Var. 1T26 x 4T25	Var. 1T26 x 1T25
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>					
<b>Lucro Líquido do Período</b>	<b>(76)</b>	<b>53</b>	<b>(363)</b>	-	79,0% ↑
Ajustes para reconciliar o lucro líquido com o caixa aplicado nas atividades operacionais	586	433	745	35,5% ↑	21,3% ↓
(Aumento) redução nos ativos operacionais	(465)	(135)	(522)	243,9% ↓	10,9% ↑
Aumento (redução) nos passivos operacionais	113	101	161	11,8% ↑	29,6% ↓
Juros pagos durante o exercício	(21)	(15)	(22)	37,1% ↓	5,6% ↑
Imposto de renda e contribuição social pagos durante o exercício	(58)	(60)	(38)	3,4% ↑	51,2% ↓
Realização de manutenção de imóveis	(24)	(24)	(22)	0,0% ↑	9,8% ↓
Valores pagos por riscos cíveis, trabalhistas e tributários	(32)	(44)	(29)	28,5% ↑	8,5% ↓
<b>Caixa líquido (utilizado nas) gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>24</b>	<b>309</b>	<b>(90)</b>	<b>92,3% ↓</b>	-
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>					
Redução (aumento) em títulos e valores mobiliários	362	105	788	245,6% ↑	54,1% ↓
Adiantamentos a empresas ligadas	(12)	(8)	(11)	53,1% ↓	4,6% ↓
Recebimento de empresas ligadas	7	14	9	46,1% ↓	20,3% ↓
Redução (aquisição/aporte) em investimentos	12	(35)	(3)	-	-
Dividendos recebidos de Investidas	-	168	-	100,0% ↓	-
Pagamento por aquisição de controlada / participação societária	(5)	(6)	(1)	17,6% ↑	338,0% ↓
Recebimento pela venda de controladas	483	-	-	-	-
Aquisições / adições de propriedades para investimento	(6)	(31)	(147)	81,3% ↑	96,1% ↑
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(66)	(70)	(79)	5,9% ↑	16,2% ↑
<b>Caixa líquido (utilizado nas) gerado pelas atividades de investimento</b>	<b>777</b>	<b>138</b>	<b>557</b>	<b>464,0% ↑</b>	<b>39,4% ↑</b>

## ANEXO III • DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA CONSOLIDADO [R\$ MILHÕES]

CONSOLIDADO R\$ milhões	1T26	4T25	1T25	Var. 1T26 x 4T25	Var. 1T26 x 1T25
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>					
Recebimento pela emissão de ações	0	-	-	-	-
Valores recebidos (pagos) de financiamentos com empresas ligadas	187	(133)	185	-	1,0% ↑
Valores recebidos de empréstimos, financiamentos e debêntures	1.001	1.225	927	18,2% ↓	8,0% ↑
Amortização de empréstimos, financiamentos e debêntures	(1.272)	(1.544)	(1.117)	17,6% ↑	13,8% ↓
Juros pagos de empréstimos, financiamentos e debêntures	(257)	(215)	(229)	19,9% ↓	12,5% ↓
Adição de outros passivos financeiros	(39)	2	(59)	-	34,6% ↑
Venda de recebíveis	415	440	353	5,8% ↓	17,5% ↑
Valores pagos de passivo de cessão	(386)	(522)	(326)	26,0% ↑	18,5% ↓
Recebimentos (pagamentos) de instrumentos financeiros derivativos	(25)	(16)	(14)	59,3% ↓	77,8% ↓
Transações de capital	(153)	(29)	(19)	419,2% ↓	697,0% ↓
Aportes de (distribuições a ) acionistas não controladores, líquido	(38)	(112)	(12)	65,9% ↑	231,3% ↓
<b>Caixa líquido (utilizado nas) gerado pelas atividades de financiamento</b>	<b>(567)</b>	<b>(904)</b>	<b>(311)</b>	<b>37,3% ↑</b>	<b>82,3% ↓</b>
<b>Efeitos da variação das taxas de câmbio sobre o caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(38)</b>	<b>(2)</b>	<b>(36)</b>	<b>1721,1% ↓</b>	<b>6,5% ↓</b>
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>194</b>	<b>(460)</b>	<b>120</b>	<b>-</b>	<b>62,7% ↑</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>					
No início do período	256	716	415	64,3% ↓	38,3% ↓
No fim do período	450	256	534	76,0% ↑	15,7% ↓

# ANEXO IV BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO MRV&CO

[R\$ MILHÕES]

ATIVO	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2025	Var. Mar/26 x Dez/25	Var. Mar/26 x Mar/25
<b>CIRCULANTE</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	450	256	534	76,0% ↑	15,7% ↓
Aplicações financeiras (Títulos e valores mobiliários)	2.454	2.593	2.234	5,4% ↓	9,8% ↑
Clientes por incorporação de imóveis	3.896	3.744	3.317	4,1% ↑	17,5% ↑
Clientes por prestação de serviços	508	460	349	10,4% ↑	45,5% ↑
Estoques (Imóveis a comercializar)	5.719	5.436	5.057	5,2% ↑	13,1% ↑
Tributos Correntes a Recuperar	276	263	235	5,0% ↑	17,5% ↑
Despesas antecipadas	186	166	187	11,9% ↑	0,6% ↓
Instrumentos financeiros derivativos	7	8	-	11,5% ↓	-
Outros ativos	232	231	74	0,3% ↑	212,8% ↑
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>13.728</b>	<b>13.157</b>	<b>11.988</b>	<b>4,3% ↑</b>	<b>14,5% ↑</b>
<b>PPIs - Ativos não circulantes mantidos para venda</b>	<b>1.680</b>	<b>2.295</b>	<b>958</b>	<b>26,8% ↓</b>	<b>75,4% ↑</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>					
Aplicações financeiras (Títulos e valores mobiliários)	519	676	747	23,2% ↓	30,4% ↓
Clientes por incorporação de imóveis	3.679	3.644	3.226	1,0% ↑	14,0% ↑
Estoques (Imóveis a comercializar)	3.447	3.455	3.792	0,2% ↓	9,1% ↓
Impostos diferidos ativos	188	188	188	0,0% ↑	0,0% ↑
Créditos com empresas ligadas	105	99	98	6,3% ↑	7,4% ↑
Despesas antecipadas	240	234	232	2,8% ↑	3,5% ↑
Outros ativos não circulantes	900	961	835	6,3% ↓	7,7% ↑
Participações em Investidas	347	334	375	3,9% ↑	7,6% ↓
Propriedades para investimento	1.913	1.979	4.880	3,3% ↓	60,8% ↓
Imobilizado	1.255	1.281	1.244	2,0% ↓	0,8% ↑
Intangível	247	229	195	8,0% ↑	26,9% ↑
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>12.839</b>	<b>13.078</b>	<b>15.812</b>	<b>1,8% ↓</b>	<b>18,8% ↓</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>28.248</b>	<b>28.529</b>	<b>28.758</b>	<b>1,0% ↓</b>	<b>1,8% ↓</b>

ANEXO IV  
BALANÇO  
PATRIMONIAL  
CONSOLIDADO  
MRV&CO  
[R\$ MILHÕES]

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2025	Var. Mar/26 x Dez/25	Var. Mar/26 x Mar/25
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>					
Fornecedores	973	865	764	12,5% ↑	27,4% ↑
Contas a pagar por aquisição de investimento	17	21	4	20,8% ↓	304,8% ↑
Instrumentos financeiros derivativos	-	24	158	100,0% ↓	100,0% ↓
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.144	1.237	3.444	7,5% ↓	66,8% ↓
Contas a pagar por aquisição de terrenos	908	982	898	7,6% ↓	1,0% ↑
Adiantamentos de clientes	522	564	457	7,5% ↓	14,3% ↑
Obrigações sociais e trabalhistas	310	291	262	6,5% ↑	18,4% ↑
Obrigações fiscais	179	187	152	3,9% ↓	17,9% ↑
Provisão para manutenção de imóveis	110	91	103	19,9% ↑	6,7% ↑
Impostos diferidos passivos	122	106	99	14,9% ↑	23,0% ↑
Passivo a descoberto - Investimentos	638	603	582	5,8% ↑	9,7% ↑
Passivo de cessão	778	826	749	5,8% ↓	4,0% ↑
Outras contas a pagar	668	569	690	17,5% ↑	3,2% ↓
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>6.369</b>	<b>6.367</b>	<b>8.361</b>	<b>0,0% ↑</b>	<b>23,8% ↓</b>
<b>Empréstimos e financiamentos - ANC mantidos para venda</b>	<b>1.043</b>	<b>1.258</b>	<b>470</b>	<b>17,1% ↓</b>	<b>122,1% ↑</b>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>					
Contas a pagar por aquisição de investimento	13	13	15	1,2% ↑	12,2% ↓
Instrumentos financeiros derivativos	42	33	29	27,8% ↑	45,3% ↑
Empréstimos, financiamentos e debêntures	7.237	7.365	5.920	1,7% ↓	22,3% ↑
Contas a pagar por aquisição de terrenos	2.583	2.409	2.437	7,2% ↑	6,0% ↑
Adiantamentos de clientes	266	252	173	5,5% ↑	53,4% ↑
Provisão para manutenção de imóveis	215	248	209	13,1% ↓	3,3% ↑
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	104	97	113	6,5% ↑	8,0% ↓
Impostos diferidos passivos	137	133	96	3,0% ↑	43,0% ↑
Passivo de cessão	3.683	3.486	3.197	5,7% ↑	15,2% ↑
Outras contas a pagar	674	713	789	5,4% ↓	14,6% ↓
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>14.955</b>	<b>14.749</b>	<b>12.978</b>	<b>1,4% ↑</b>	<b>15,2% ↑</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>					
Patrimônio líquido atribuível aos acionistas da Controladora	5.215	5.328	5.996	2,1% ↓	13,0% ↓
Participações não controladoras	666	827	954	19,6% ↓	30,2% ↓
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>5.880</b>	<b>6.155</b>	<b>6.950</b>	<b>4,5% ↓</b>	<b>15,4% ↓</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>28.248</b>	<b>28.529</b>	<b>28.758</b>	<b>1,0% ↓</b>	<b>1,8% ↓</b>

## ANEXO V • DEMONSTRATIVOS FINANCEIROS MRV US [US\$ MILHARES]

### BALANÇO PATRIMONIAL MRV US

ATIVO US\$ Milhares	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2025	Var. Mar/26 x Dez/25	Var. Mar/26 x Mar/25
<b>CIRCULANTE</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	22.402	35.821	25.180	37,5% ↓	11,0% ↓
Aplicações financeiras (Títulos e valores mobiliários)	8.295	11.695	9.123	29,1% ↓	9,1% ↓
Clientes por prestação de serviços	14.259	6.251	344	128,1% ↑	4045,1% ↑
Estoques (Imóveis a comercializar)	1.991	4.329	5.763	54,0% ↓	65,5% ↓
Tributos Correntes a Recuperar	-	-	1.112	-	100,0% ↓
Despesas antecipadas	740	1.002	1.275	26,1% ↓	42,0% ↓
Outros ativos	4.973	6.603	1.697	24,7% ↓	193,0% ↑
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>52.660</b>	<b>65.701</b>	<b>44.494</b>	<b>19,8% ↓</b>	<b>18,4% ↑</b>
<b>PPIs - Ativos não circulantes mantidos para venda</b>	<b>321.966</b>	<b>417.049</b>	<b>166.854</b>	<b>22,8% ↓</b>	<b>93,0% ↑</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>					
Outros ativos não circulantes	1.436	1.362	1.120	5,4% ↑	28,2% ↑
Participações em investidas	23.782	25.023	13.637	5,0% ↓	74,4% ↑
Propriedades para Investimento	321.419	316.793	806.356	1,5% ↑	60,1% ↓
Imobilizado	55.836	57.565	60.364	3,0% ↓	7,5% ↓
Intangível	1.078	1.125	2.278	4,2% ↓	52,7% ↓
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>403.551</b>	<b>401.868</b>	<b>883.755</b>	<b>0,4% ↑</b>	<b>54,3% ↓</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>778.177</b>	<b>884.618</b>	<b>1.095.103</b>	<b>12,0% ↓</b>	<b>28,9% ↓</b>

## ANEXO V • DEMONSTRATIVOS FINANCEIROS MRV US [US\$ MILHARES]

### BALANÇO PATRIMONIAL MRV US

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO US\$ Milhares	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2025	Var. Mar/26 x Dez/25	Var. Mar/26 x Mar/25
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>					
Fornecedores	11.041	6.646	15.124	66,1% ↑	27,0% ↓
Empréstimos, financiamentos e debêntures	116.470	134.012	402.227	13,1% ↓	71,0% ↓
Obrigações sociais e trabalhistas	543	3.601	480	84,9% ↓	13,1% ↑
Outras contas a pagar	12.178	24.316	20.807	49,9% ↓	41,5% ↓
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>140.232</b>	<b>168.575</b>	<b>438.638</b>	<b>16,8% ↓</b>	<b>68,0% ↓</b>
<b>Empréstimos e financiamentos - ANC mantidos para venda</b>	<b>199.829</b>	<b>228.654</b>	<b>81.779</b>	<b>12,6% ↓</b>	<b>144,4% ↑</b>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	257.872	258.747	139.892	0,3% ↓	84,3% ↑
Outras contas a pagar	79.248	81.557	96.459	2,8% ↓	17,8% ↓
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>337.120</b>	<b>340.304</b>	<b>236.351</b>	<b>0,9% ↓</b>	<b>42,6% ↑</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>					
Patrimônio líquido atribuível aos acionistas da Controladora	5.188	27.198	206.191	80,9% ↓	97,5% ↓
Participações não controladoras	95.808	119.887	132.144	20,1% ↓	27,5% ↓
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>100.996</b>	<b>147.085</b>	<b>338.335</b>	<b>31,3% ↓</b>	<b>70,1% ↓</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>778.177</b>	<b>884.618</b>	<b>1.095.103</b>	<b>12,0% ↓</b>	<b>28,9% ↓</b>

## ANEXO V • DEMONSTRATIVOS FINANCEIROS MRV US [US\$ MILHARES]

### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO MRV US

US\$ MILHARES	1T26	4T25	1T25	Var. 1T26 x 4T25	Var. 1T26 x 1T25
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>28.098</b>	<b>28.736</b>	<b>5.253</b>	<b>2,2% ↓</b>	<b>434,9% ↑</b>
CUSTO DOS IMÓVEIS VENDIDOS E SERVIÇOS PRESTADOS	(28.685)	(28.439)	(8.962)	0,9% ↑	220,1% ↑
<b>LUCRO BRUTO</b>	<b>(587)</b>	<b>297</b>	<b>(3.709)</b>	<b>-</b>	<b>84,2% ↑</b>
<i>Margem Bruta</i>	<b>-2,1%</b>	<b>1,0%</b>	<b>-70,6%</b>	<b>3,1 p.p. ↓</b>	<b>68,5 p.p. ↑</b>
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS					
Despesas comerciais	(3)	(70)	(34)	95,8% ↓	91,3% ↓
Despesas gerais e administrativas	(2.941)	(3.621)	(4.016)	18,8% ↓	26,8% ↓
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(6.301)	(9.388)	(36.761)	32,9% ↑	82,9% ↑
<b>LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(9.833)</b>	<b>(12.783)</b>	<b>(44.520)</b>	<b>23,1% ↑</b>	<b>77,9% ↑</b>
RESULTADO FINANCEIRO					
Despesas financeiras	(9.157)	(8.507)	(6.362)	7,6% ↑	43,9% ↑
Receitas financeiras	136	205	181	33,7% ↓	24,9% ↓
<b>LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	<b>(18.854)</b>	<b>(21.085)</b>	<b>(50.701)</b>	<b>10,6% ↑</b>	<b>62,8% ↑</b>
Imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-	-
<b>LUCRO DO PERÍODO</b>	<b>(18.854)</b>	<b>(21.085)</b>	<b>(50.701)</b>	<b>10,6% ↑</b>	<b>62,8% ↑</b>
LUCRO ATRIBUÍVEL A PARTICIPAÇÕES NÃO CONTROLADORAS	(800)	(769)	(2.307)	4,0% ↓	65,3% ↑
<b>LUCRO LÍQUIDO ATRIBUÍVEL AOS ACIONISTAS DA CONTROLADORA</b>	<b>(18.054)</b>	<b>(20.316)</b>	<b>(48.394)</b>	<b>11,1% ↑</b>	<b>62,7% ↑</b>
<i>Margem líquida</i>	<b>-64,3%</b>	<b>-70,7%</b>	<b>-921,3%</b>	<b>6,4 p.p. ↑</b>	<b>857,0 p.p. ↑</b>

# GLOSSÁRIO

- Banco de Terrenos (Land Bank) - terrenos mantidos em estoque com a estimativa de VGV (Valor Geral de Venda) futuro. É o banco de terrenos da Companhia e contempla todos os terrenos já adquiridos e ainda não lançados.
- Caixa - composto pelo saldo das contas de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras (títulos e valores mobiliários).
- CPC 47 e Método POC (Percentual de Conclusão) - Para o reconhecimento de Receitas o grupo adotou a partir de 1º de janeiro de 2018, o CPC 47 - "Receitas de Contratos com Clientes". As receitas de vendas são apropriadas ao resultado à medida que a construção avança, uma vez que a transferência do controle ocorre de forma contínua. Desta forma, é adotado o método chamado de "POC", "percentual de conclusão" de cada empreendimento.
- Cash Burn - consumo de caixa medido pela variação da dívida líquida, excluindo-se os aumentos de capital, recompra de ações mantidas em tesouraria e os dividendos pagos, quando houver.
- Dívida Líquida: (Dívida Bruta + Instrumentos Financ. Derivat. Passivos) – (Caixa Total + Instrumentos Financ. Derivat. Ativos)
- Duration - Prazo médio ponderado de vencimento da dívida. Contempla não só o prazo final de vencimento da dívida, mas também todo o fluxo de pagamento, do principal e das taxas de juros.
- EBITDA - sigla em inglês para Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization. Em português, "Lucros Antes de Juros, Impostos, Depreciação e Amortização" (também conhecida como LAJIDA). É um indicador muito utilizado para avaliar empresas de capital aberto, pois representa a geração operacional de caixa da Companhia, ou seja, o quanto a empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros, impostos e de depreciação.
- Empreendimentos Contratados - Total de unidades que tiveram o financiamento a construção (pessoa jurídica) contratado em uma instituição financeira no período.
- Encargos Financeiros Apropriados ao Resultado: são os juros que em períodos anteriores foram capitalizados nos Estoques (terrenos e imóveis em construção) e que com a venda das unidades/empreendimentos são apropriados ao resultado, incrementando o valor dos "Custos dos Imóveis e Serviços Prestados".
- Estoque a Valor de Mercado - Equivale ao Valor Geral de Venda do estoque atual da Companhia, levando em conta apenas os empreendimentos já lançados. Não considera o Land Bank.
- FGTS - Fundo de Garantia do Tempo de Serviço, é um fundo de reservas compulsório, em que os empregadores depositam 8% do salário dos empregados mensalmente. Os recursos do FGTS são administrados pela Caixa Econômica Federal, e eles são utilizados como fonte de financiamento para programas de habitação popular, como é o caso do Programa Minha Casa Minha Vida (MCMV).
- Lançamento - Ocorre quando o empreendimento é disponibilizado para a venda.
- Lucro por ação - O lucro básico por ação é calculado por meio da divisão do lucro líquido do trimestre atribuído aos detentores de ações ordinárias da controladora pela quantidade média ponderada de ações

# GLOSSÁRIO

ordinárias disponíveis durante o período, excluídas as ações em tesouraria, se houver.

- LUGGO - Startup do grupo MRV&CO focada na locação de imóveis construídos exclusivamente para essa finalidade, repletos de serviços de moradia e tecnologia, pensada para melhorar a experiência dos clientes (<https://alugue.luggo.com.br/>).
- Marketplace - plataforma que conecta oferta e demanda de produtos ou serviços, resumindo, um marketplace funciona como um shopping virtual.
- Minha Casa Minha Vida (MCMV) - O Programa Minha Casa Minha Vida, conhecido como MCMV, é o programa nacional de habitação do Governo Federal em substituição ao Casa Verde e Amarela (CVA), desde 14 de fevereiro de 2023, criado em março de 2009. O programa é focado em famílias de baixa e média renda que e tem como objetivo a redução do Déficit Habitacional.
- MRV US: É uma holding controlada pela MRV, sediada nos Estados Unidos, que detém participação direta na AHS Development e indireta na AHS Residential (Resia).
- NAV: Net Asset Value (Valor Líquido dos Ativos).
- Novo Mercado - Segmento especial de listagem da B3, com regras diferenciadas de governança corporativa, do qual a Companhia faz parte a partir de 23 de julho de 2007.
- Permuta física - sistema de compra de terreno pelo qual o proprietário do terreno recebe um determinado número de unidades do empreendimento a ser construído no mesmo.
- Recursos do SFH - Recursos do SFH são originados do Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (FGTS) e dos depósitos de caderneta de poupança (Sistema Brasileiro de Poupança e Empréstimo – SBPE).
- Resia - incorporadora baseada nos Estados Unidos, controlada pela MRV (<https://www.liveresia.com/>).
- Resultados de Vendas de Imóveis a Apropriar - Se refere ao resultado do saldo de transações de vendas de imóveis já contratadas, referentes a imóveis não concluídos e seus respectivos custos orçados a incorrer.
- ROE - Return On Equity (em português: Retorno sobre o Patrimônio Líquido). O ROE é definido pelo quociente entre o lucro líquido atribuído a acionistas controladores e o valor médio do patrimônio líquido atribuído a acionistas controladores.
- SBPE - Sistema Brasileiro de Poupança e Empréstimo – Financiamento bancário que tem como fonte os recursos da poupança.
- URBA - empresa de loteamento residenciais, controlada pela MRV (<https://vivaurba.com.br/>).
- Unidades Concluídas - Unidades finalizadas pela engenharia. Registradas após a conclusão da obra.
- Unidades Produzidas - Unidades produzidas por medição de evolução da obra, construção equivalente.
- Unidades Repassadas - Quantidade de clientes (pessoa física) que assinaram seus financiamentos com uma instituição financeira no período.
- Vendas Líquidas Contratadas - Vendas Contratadas brutas subtraídas dos distratos no período.
- VSO - Vendas sobre Oferta, é um indicador utilizado na análise da oferta imobiliária. Sua principal função é demonstrar o percentual de unidades comercializadas em relação a um total de unidades disponíveis no período.
- VSO Líquida - Vendas Líquidas Contratadas / (Estoque a Valor de Mercado Inicial do período + Lançamentos do Período)
- VGV Lançado - Equivale ao total de Unidades lançadas, multiplicado pelo preço médio de venda estimado das unidades.

# AVISO

As afirmações contidas neste documento relacionadas a perspectivas sobre os negócios, projeções sobre resultados operacionais e financeiros e aquelas relacionadas a perspectivas de crescimento da MRV são meramente projeções e, como tais, são baseadas exclusivamente nas expectativas da diretoria sobre o futuro dos negócios.

Essas expectativas dependem, substancialmente, das aprovações e licenças necessárias para homologação dos projetos, condições de mercado, do desempenho da economia brasileira, do setor e dos mercados internacionais e, portanto, estão sujeitas a mudanças sem aviso prévio.

O presente relatório de desempenho inclui dados não contábeis como operacionais, financeiros e projeções com base na expectativa da Administração da Companhia. Os dados não contábeis, tais como quantitativos e valores de Lançamentos, Vendas Contratadas, estoque a valor de mercado, Banco de Terrenos, Resultado a apropriar, consumo de caixa e projeções, não foram objeto de revisão por parte dos auditores independentes da Companhia.

O EBITDA indicado neste relatório representa o lucro líquido antes do resultado financeiro, encargos financeiros incluídos na rubrica de custo dos imóveis vendidos, do imposto de renda e da contribuição social, das despesas de depreciação e amortização e da participação de acionistas não controladores. A MRV entende que a reversão do ajuste a valor presente das contas a receber de unidades vendidas e não entregues registrada como receita operacional bruta faz parte de suas atividades operacionais e, portanto, esta receita não foi excluída no cálculo do EBITDA. O EBITDA não é uma medida de desempenho financeiro segundo as Práticas Contábeis Adotadas no Brasil e as IFRS, tampouco deve ser considerado isoladamente, ou como alternativa ao lucro líquido, como medida de desempenho operacional, ou alternativa aos fluxos de caixa operacionais, ou como medida de liquidez. Em razão de não serem consideradas, para o seu cálculo, o resultado financeiro, encargos financeiros incluídos na rubrica de custo dos imóveis vendidos, o imposto de renda e a contribuição social, as despesas de depreciação e amortização e a participação de acionistas não controladores, o EBITDA funciona como indicador do desempenho econômico geral da MRV, que não é afetado por alterações da carga tributária do imposto de renda e da contribuição social ou dos níveis de depreciação e amortização. O EBITDA, no entanto, apresenta limitações que prejudicam a sua utilização como medida da lucratividade da MRV, em razão de não considerar determinados custos decorrentes dos negócios da MRV, que poderiam afetar, de maneira significativa, os lucros da MRV, tais como resultado financeiro, tributos, depreciação e amortização, despesas de capital e outros encargos relacionados.

# RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

Em conformidade com a Resolução CVM nº 162/22 informamos que os nossos auditores independentes – Ernst & Young Auditores Independentes (“EY”) – não prestaram durante o primeiro trimestre de 2026 serviços relevantes além dos relacionados à auditoria externa.

A política da Companhia na contratação de serviços de auditores independentes assegura que não haja conflito de interesses, perda de independência ou objetividade.

## SOBRE A MRV&CO

A MRV Engenharia e Participações é a maior incorporadora e construtora da América Latina no segmento de Empreendimentos Residenciais Populares, com 46 anos de atuação, presente em 22 estados brasileiros, incluindo o Distrito Federal. Desde o início de 2020 a Companhia atua também nos Estados Unidos por meio da Resia, com presença em 3 macrorregiões. A MRV integra o Novo Mercado da B3 e é negociada com o código MRVE3 e compõe dentre outras a carteira teórica IBOV.

MRV & CO

EARNINGS  
RELEASE

**1Q26**



# EARNINGS RELEASE

# 1Q26

Belo Horizonte, May 11th, 2026.

**MRV Engenharia e Participações S.A. (B3: MRVE3),**  
the largest real estate developer in Latin America  
presents its results for the first quarter of 2026.

# MESSAGE FROM MANAGEMENT

In 1Q26, MRV continued to show progress in its operations. The Company recorded a significant operational improvement compared to the same period of the previous year, reflected in an **18% growth in Net Operating Revenue** compared to 1Q25. Likewise, **gross margin increased by 1.4 p.p.** year over year, while **net profit reached R\$ 133 million in the same period.**

Typical first-quarter seasonality negatively impacted the volume of transfers. As we recognize net pre sales only after transfers are completed, cash generation, sales, and consequently net revenue for the period were also affected.

The strong concentration of sales in March did not allow sufficient time for the completion of all transfers within the quarter itself. **This high volume of sales not yet transferred created a significant backlog of units to be transferred, ensuring a strong start to the second quarter:**

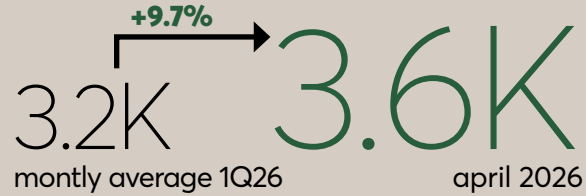
## SUBSEQUENT EVENT: PRODUCTION AND TRANSFERS • APRIL 2026

OPERATIONAL INDICATORS	Monthly Average 1Q26	Apr/26	Δ Apr/26 x Monthly Average 1Q26
MRV REAL ESTATE DEVELOPMENT (%MRV)			
<b>Production</b>			
Units	3,249	<b>3,563</b>	9.7% ↑
<b>Transfers</b>			
Units	2,743	<b>3,529</b>	28.7% ↑

## SUBSEQUENT EVENT • APRIL 2026

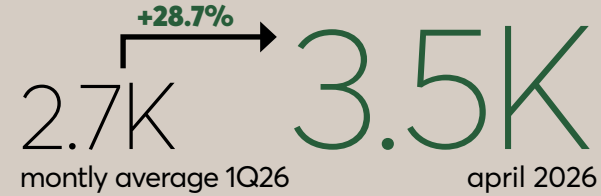
### BUILT UNITS

MRV REAL ESTATE DEVELOPMENT



### TRANSFERS

MRV REAL ESTATE DEVELOPMENT



**PRODUCTION AND TRANSFERS ALIGNED = CASH GENERATION**

**SALES AND PRODUCTION INCREASING**

**= NET REVENUE GROWTH**

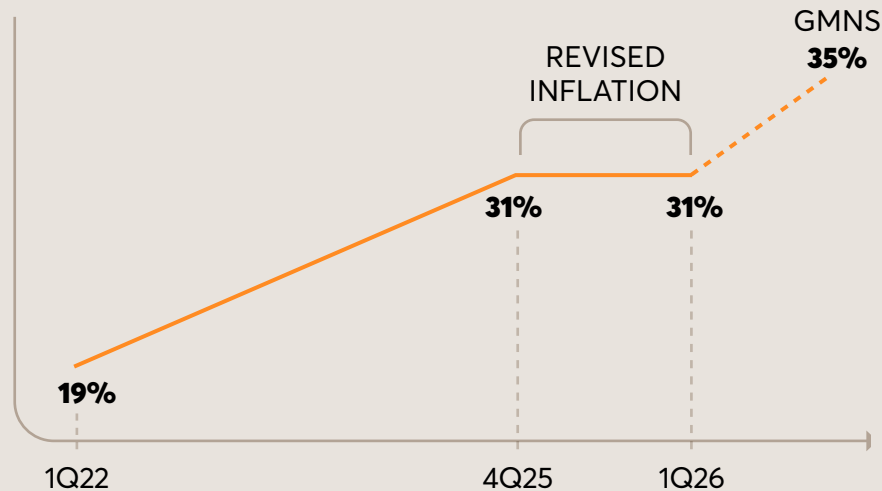


**NET REVENUE GROWTH AND GROSS MARGIN EXPANSION**

**= HIGHER PROFIT**

## GROSS MARGIN

MRV REAL ESTATE DEVELOPMENT



### FACTORS THAT WILL FURTHER DRIVE GROSS MARGIN OF NEW SALES

- Land bank being acquired at a lower Unit Cost / Net Revenue
- Portfolio review and optimization
- Efficiency gains in production through operational simplification and streamlining
- Price increases above inflation

The evolution of MRV's results is driven by our continued focus on optimizing the **MARGIN EQUATION:**

**LOWER  
LAND COST  
+  
OPTIMIZED  
PRODUCT  
+  
MORE EFFICIENT  
EXECUTION  
+  
PRICES ABOVE  
INFLATION**

This progress is taking place in a healthy environment, with the Minha Casa Minha Vida program at the best moment in its history. **The year 2026 signals a favorable outlook, with significant improvements to the program's rules, already effective for the quarter, that expand families' purchasing power.**

On the other hand, the current geopolitical situation has created an inflationary environment with potential impacts on the sector, although **our costs remain under control**. Oil prices and uncertainties regarding the duration of the conflict and the extent of its effects led us, on a precautionary basis, to revise the inflation assumptions in construction budgets, which prevented gross margin expansion in 1Q26.

From 2Q26 onward, with this budget revision already incorporated, **reported gross margin will resume its quarter-by-quarter expansion trajectory.**

**In 2025, we produced 5,000 more units than we sold.** This higher inventory level, built at lower costs, will act as an inflation hedge, reinforced by the policy of raising prices consistently above inflation.

We are confident that our strategy of nationwide footprint and the simplification and streamlining of operations will be a major differentiator in this environment. **We already have an optimized structure to operate across our footprint and do not face the operational risk associated with rapid growth or geographic expansion.**

**WE CONTINUE BUILDING  
THE BEST MRV IN HISTORY.**

# MRV&CO

# CASH

# GENERATION

# 1Q26

**MRV&CO**

R\$ 392  
million

**MRV REAL ESTATE  
DEVELOPMENT**

R\$ 117  
million

**RESIA**

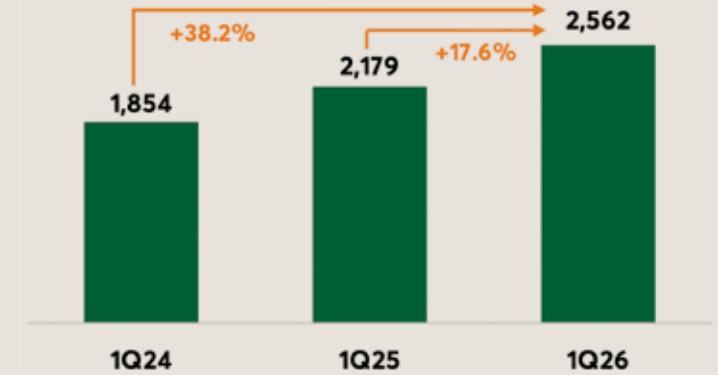
US\$ 69  
million  
R\$ 360 million

MRV&CO recorded strong cash generation in the quarter, driven by Resia's asset sales as part of its deleveraging plan, and by the performance of the Brazilian Real Estate Development operation.

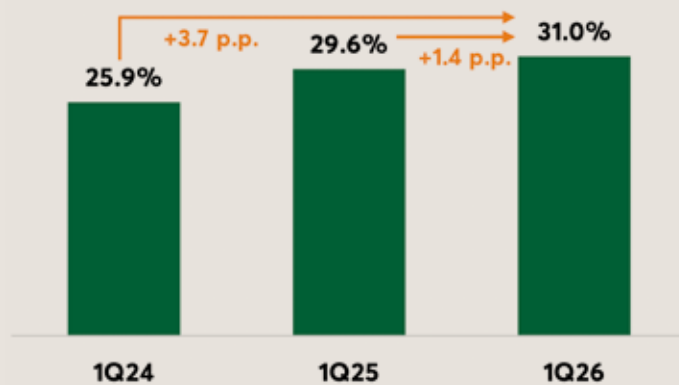
# FINANCIAL HIGHLIGHTS

## MRV REAL ESTATE DEVELOPMENT

**NET REVENUE**  
MRV REAL ESTATE DEVELOPMENT  
[R\$ million] %MRV



**GROSS MARGIN**  
MRV REAL ESTATE DEVELOPMENT  
%



**EBITDA**  
MRV REAL ESTATE DEVELOPMENT  
[R\$ million] %MRV



**ADJUSTED NET PROFIT**  
MRV REAL ESTATE DEVELOPMENT  
[R\$ million] %MRV



# OPERATIONAL HIGHLIGHTS

## MRV REAL ESTATE DEVELOPMENT

### NET PRE SALES

MRV REAL ESTATE DEVELOPMENT  
[R\$ million] %MRV



### LAUNCHES

MRV REAL ESTATE DEVELOPMENT  
[R\$ million] %MRV



### BUILT UNITS

MRV REAL ESTATE DEVELOPMENT  
%MRV



# HIGHLIGHTS

## RESIA

In 1Q26, the Tributary development (Georgia, USA) was sold for US\$73.3 million, and the Marine Creek and Tucker land plots were sold for US\$18.3 million. **Total assets sold in 1Q26 amounted to US\$91.5 million, equivalent to R\$480 million.**

### PIPELINE RESIA PROJECTS IN THE LEASING PROCESS

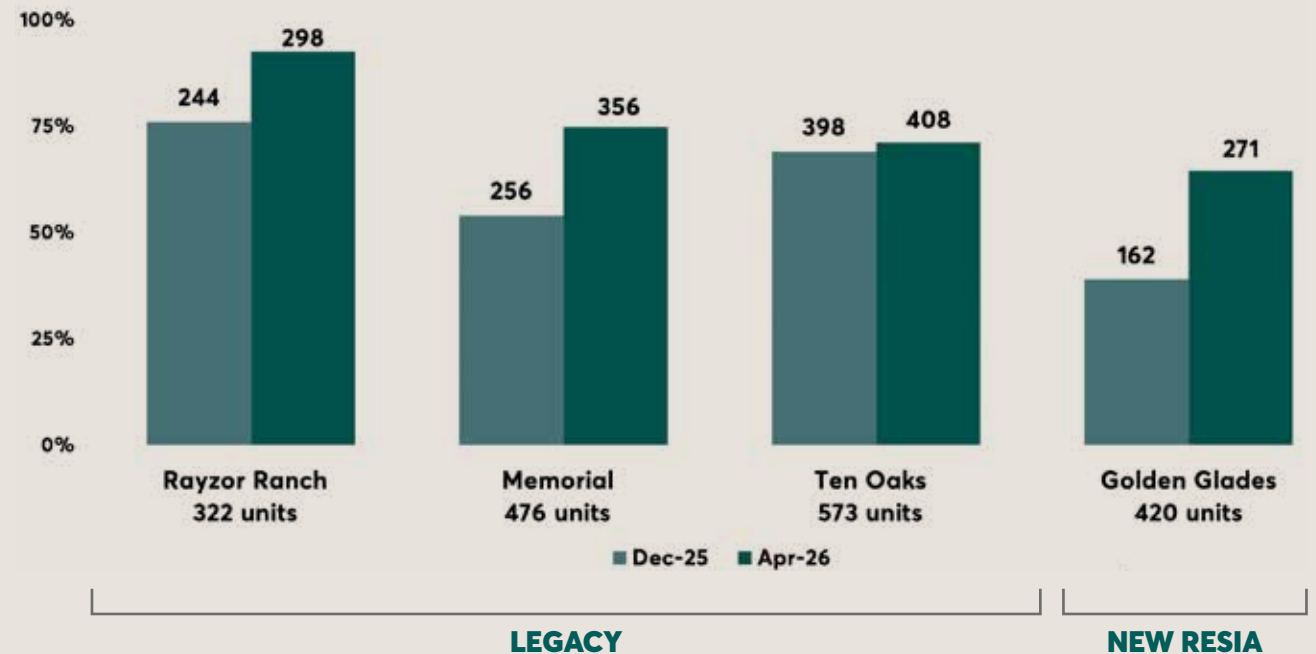
[APR/26]

Project	%Leased
Rayzor Ranch	93%
Memorial	75%
Ten Oaks	71%
Golden Glades	65%

**~US\$ 800 MILLION**



**US\$ 241 MM  
ALREADY SOLD**



# FINANCIAL DATA

FINANCIAL  
DATA

FINANCIAL HIGHLIGHTS (R\$ million)	1Q26	4Q25	1Q25	Chg. 1Q26 x 4Q25	Chg. 1Q26 x 1Q25
Net Revenue	<b>2,562</b>	2,791	2,179	8.2% ↓	17.6% ↑
Gross Profit	<b>793</b>	865	644	8.3% ↓	23.1% ↑
Gross Margin	<b>31.0%</b>	31.0%	29.6%	0.0 p.p. ↓	1.4 p.p. ↑
Gross Margin ex. financial cost (%)	<b>34.3%</b>	34.6%	32.8%	0.3 p.p. ↓	1.4 p.p. ↑
Selling expenses	<b>(245)</b>	(205)	(236)	19.9% ↑	3.8% ↑
General & Administrative Expenses	<b>(121)</b>	(126)	(118)	4.1% ↓	2.2% ↑
Adjusted Financial Result*	<b>(120)</b>	(89)	(138)	34.9% ↓	12.8% ↑
Adjusted Profit attributable to Shareholders*	<b>133</b>	268	18	50.5% ↓	639.4% ↑
Adjusted Net Margin	<b>5.2%</b>	9.6%	0.8%	4.4 p.p. ↓	4.4 p.p. ↑

\* Adjustment excludes the effects of equity swap, mark-to-market of the debts, gain (loss) on cash flow swap, and derecognition of the credit assigned; it also excludes the interest on the corporate debt raised for the amortization of the MRV US Loan Agreement.

Given the inflationary scenario in the context of the war between the U.S. and Iran, we chose to take a conservative approach and increase the projected inflation in the budgets for projects under construction.

This adjustment resulted in no improvement in gross margin this quarter; however, starting in 2Q26, we will resume the gross margin expansion trajectory, as newer sales vintages with higher margins gain greater relevance in the results.

Commercial expenses were impacted by a significant marketing initiative in 1Q26; starting next quarter, these expenses are expected to decline. On the other hand, G&A increased less than inflation.

MRV REAL ESTATE DEVELOPMENT  
[MRV + Sensia]

OTHER INDICATORS	1Q26	4Q25	1Q25	Chg. 1Q26 x 4Q25	Chg. 1Q26 x 1Q25
<b>Adjusted Cash Generation*</b>	<b>117.3</b>	109.8	(50.8)	6.9% ↑	-
<b>Cash Generation Ex Portfolio Assignment Effects*</b>	<b>14.6</b>	181.7	(127.7)	91.9% ↓	-
<b>Adjusted ROE (LTM)</b>	<b>15.5%</b>	12.9%	4.8%	2.6 p.p. ↑	10.8 p.p. ↑
<b>Unearned Revenues</b>	<b>4,289</b>	4,261	4,252	0.7% ↑	0.9% ↑
<b>Unearned Results</b>	<b>1,885</b>	1,874	1,857	0.6% ↑	1.5% ↑
<b>% Unearned Margin</b>	<b>44.0%</b>	44.0%	43.7%	0.0 p.p. ↓	0.3 p.p. ↑
<b>Net Debt / Shareholder's Equity**</b>	<b>39.9%</b>	41.2%	40.7%	1.3 p.p. ↓	0.8 p.p. ↓

\* The cash generation adjustment excludes the accounting effects of the Company's debt swaps to CDI and the interest on the corporate debt raised for the amortization of the MRV US Loan Agreement.

\*\* The adjustment also excludes the corporate debt raised for the amortization of the MRV US Loan Agreement, which matured and was settled in 1Q25. The Equity adjustment includes the capital contribution made to MRV US for the payment of interest on this Loan Agreement.

MRV REAL ESTATE DEVELOPMENT  
[MRV + Sensia]

OPERATIONAL INDICATORS (%MRV)	1Q26	4Q25	1Q25	Chg. 1Q26 x 4Q25	Chg. 1Q26 x 1Q25
<b>LAND BANK</b>					
PSV (R\$ billion)	41.4	43.0	45.2	3.9% ↓	8.5% ↓
<b>LAUNCHES</b>					
<b>REAL ESTATE DEVEL. (MRV + SENSIA)</b>					
PSV (R\$ million)	2,915	2,846	2,888	2.4% ↑	0.9% ↑
Units	9,841	10,360	10,546	5.0% ↓	6.7% ↓
<b>MRV</b>					
PSV (R\$ million)	2,633	2,846	2,746	7.5% ↓	4.1% ↓
Units	9,841	10,360	10,546	5.0% ↓	6.7% ↓
<b>SENSIA</b>					
PSV (R\$ million)	281	-	142	-	98.0% ↑
Units	545	-	291	-	87.3% ↑
<b>NET PRE-SALES</b>					
<b>REAL ESTATE DEVEL. (MRV + SENSIA)</b>					
PSV (R\$ million)	2,469	2,760	2,167	10.5% ↓	13.9% ↑
Units	9,141	10,477	8,377	12.8% ↓	9.1% ↑
Average Price (R\$ thousand)	270	263	259	2.5% ↑	4.4% ↑
<b>MRV</b>					
PSV (R\$ million)	2,298	2,622	2,000	12.3% ↓	14.9% ↑
Units	8,841	10,228	8,069	13.6% ↓	9.6% ↑
Average Price (R\$ thousand)	260	256	248	1.4% ↑	4.9% ↑
<b>SENSIA</b>					
PSV (R\$ million)	171	139	167	23.6% ↑	2.4% ↑
Units	300	250	308	20.3% ↑	2.5% ↓
Average Price (R\$ thousand)	571	555	544	2.8% ↑	5.0% ↑
<b>Net SOS</b>					
Launches (Module)	21.5%	24.2%	25.0%	2.6 p.p. ↓	3.4 p.p. ↓
<b>TRANSFERRED UNITS</b>					
Units	8,229	9,865	7,180	16.6% ↓	14.6% ↑
<b>SALES WITH DIRECT FINANCING</b>					
Units	675	1,049	654	35.6% ↓	3.4% ↑
<b>PRODUCTION</b>					
Units	9,747	9,836	9,454	0.9% ↓	3.1% ↑

The company remains committed to its strategy of reducing the Credit Assignment Liability, driven by the ongoing amortization of past transactions and new Pro Soluta credit assignment being carried out through true sale transactions.

In granting Pro Soluta credit on new sales, our focus is on reducing After keys Pro Soluta exposure.

## MRV CREDIT PORTFOLIO BREAKDOWN

PRO SOLUTA PORTFOLIO BREAKDOWN	Mar/26	Dec/25	Mar/25	Chg. Mar/26 x Dec/25	Chg. Mar/26 x Mar/25
<b>Pro Soluta Portfolio</b>	<b>3,605</b>	<b>3,707</b>	<b>3,863</b>	2.8% ↓	6.7% ↓
After keys	1,979	2,021	1,935	2.1% ↓	2.3% ↑
Before keys	1,626	1,686	1,929	3.6% ↓	15.7% ↓
<b>(-) Pro Soluta in Credit Assignment Liability</b>	<b>1,252</b>	<b>1,364</b>	<b>1,773</b>	8.2% ↓	29.4% ↓
<b>Pro Soluta Net Portfolio</b>	<b>2,353</b>	<b>2,343</b>	<b>2,090</b>	0.4% ↑	12.6% ↑

DIRECT FINANCING PORTFOLIO BREAKDOWN	Mar/26	Dec/25	Mar/25	Chg. Mar/26 x Dec/25	Chg. Mar/26 x Mar/25
<b>Direct Financing Portfolio</b>	<b>2,678</b>	<b>2,580</b>	<b>2,126</b>	3.8% ↑	25.9% ↑
After keys	2,198	2,076	1,634	5.9% ↑	34.5% ↑
Before keys	480	505	493	4.9% ↓	2.6% ↓
<b>(-) Direct Financing in Credit Assignment Liability</b>	<b>2,483</b>	<b>2,279</b>	<b>1,758</b>	8.9% ↑	41.2% ↑
<b>Direct Financing Net Portfolio</b>	<b>195</b>	<b>301</b>	<b>368</b>	35.2% ↓	47.0% ↓

# URBA

[Land Development]

In 1Q26, seasonal effects and a higher volume of contract cancellations had a negative impact on the subsidiary's results, which should reverse as early as next quarter.

For 2026, we expect improvement across all operational and financial indicators compared to the previous year.

URBA  
[Land Development]

<b>FINANCIAL HIGHLIGHTS</b> (R\$ million)	<b>1Q26</b>	<b>4Q25</b>	<b>1Q25</b>	<b>Chg. 1Q26 x 4Q25</b>	<b>Chg. 1Q26 x 1Q25</b>
Net Revenue	56	85	56	33.5% ↓	0.3% ↑
Gross Profit	27	35	25	24.1% ↓	7.9% ↑
Gross Margin	47.3%	41.4%	44.0%	5.9 p.p. ↑	3.3 p.p. ↑
Gross Margin ex. financial cost (%)	51.1%	44.3%	49.5%	6.9 p.p. ↑	1.6 p.p. ↑
Selling expenses	(8.8)	(8.4)	(7.2)	5.5% ↑	22.5% ↑
General & Administrative Expenses	(7.6)	(5.4)	(6.1)	41.7% ↑	24.4% ↑
Financial Results	(19.4)	(16.4)	(8.5)	18.6% ↓	127.2% ↓
Profit attributable to Shareholders	(13.4)	0.8	(5.6)	-	139.2% ↓
Net Margin	-23.8%	0.9%	-10.0%	24.7 p.p. ↓	13.8 p.p. ↓
<b>OPERATIONAL INDICATORS (100%)</b>					
<b>LAND BANK</b>					
PSV (R\$ billion)	5.0	5.0	5.0	0.7% ↑	0.4% ↑
Units	30,721	30,582	31,899	0.5% ↑	3.7% ↓
Average Price (R\$ thousand)	162	162	156	0.2% ↑	4.2% ↑
<b>NET PRE-SALES</b>					
PSV (R\$ million)	29	63	62	54.1% ↓	53.2% ↓
Units	162	402	457	59.7% ↓	64.6% ↓
Average Price (R\$ thousand)	178	156	135	14.0% ↑	31.9% ↑
<b>OTHER INDICATORS</b>					
Cash Generation	(28.6)	(11.8)	31.4	142.0% ↓	-
Unearned Results	79	83	81	5.5% ↓	3.1% ↓
% Unearned Margin	46.1%	45.7%	43.7%	0.5 p.p. ↑	2.4 p.p. ↑
Net Debt / Shareholder's Equity	172.5%	139.6%	120.5%	32.9 p.p. ↑	52.0 p.p. ↑

# LUGGO

[Multi Family Brazil Operation]

Luggo's business model represents an important strategic differentiator, especially in a potential interest rate cycle turnaround.

Luggo has three fully completed developments close to stabilization, with a strategic mix of Long and Short Stay, which will soon be available for sale. Reinforcing MRV&CO's operational discipline, no new construction projects will be started unless these are previously sold.

### LUGGO PAMPULHA



**118** units  
Pampulha  
Belo Horizonte • MG

### LUGGO SAMAMBAIA



**200** units  
Samambaia do Sul  
Brasília • DF

### LUGGO MAUÁ



**119** units  
Downtown area  
Rio de Janeiro • RJ

FINANCIAL HIGHLIGHTS (R\$ million)	1Q26	4Q25	1Q25	Chg. 1Q26 x 4Q25	Chg. 1Q26 x 1Q25
Net Revenue	10	8	17	31.0% ↑	40.9% ↓
SG&A	(6.6)	(9.3)	(6.5)	29.6% ↓	0.8% ↑
Other operating income (expenses)	(4.9)	(0.6)	(0.2)	694.1% ↓	2904.9% ↓
Profit attributable to Shareholders	(14.0)	(18.2)	(3.4)	23.0% ↑	313.2% ↓
OPERATIONAL INDICATORS					
Cash Generation	(14.8)	(18.0)	5.1	17.9% ↑	-

# BRAZIL OPERATION AND MRV&CO

## A. NET DEBT

NET DEBT (R\$ million)	Mar/26	Dec/25	Mar/25	Chg. Mar/26 x Dec/25	Chg. Mar/26 x Mar/25
<b>Brazil Operation</b>					
Total debt*	5,736	5,774	5,572	0.7% ↓	2.9% ↑
(-) Cash and cash equivalents & Marketable Securities	(3,263)	(3,264)	(3,318)	0.0% ↓	1.7% ↓
(+/-) Derivative Financial Instruments	19	39	70	51.4% ↓	73.0% ↓
<b>Net Debt*</b>	<b>2,492</b>	<b>2,549</b>	<b>2,325</b>	<b>2.2% ↓</b>	<b>7.2% ↑</b>
Total Shareholders' Equity**	6,045	6,102	5,679	0.9% ↓	6.4% ↑
Net Debt / Total Shareholders' Equity	41.2%	41.8%	40.9%	0.5 p.p. ↓	0.3 p.p. ↑
Annualized EBITDA	1,910	2,451	1,442	22.0% ↓	32.5% ↑

\* Adjustment disregards the corporate debt (28th Debenture issuance – 358th CRI) raised for the amortization of MRV US Loan Agreement, which matured and was paid in 1Q25. Do not consider debt issue cost.

\*\* Equity adjustment considers the contribution made to MRV US, originating from the corporate debt (28th Debenture issuance – 358th CRI), intended for the payment of the Loan Agreement.

### NET DEBT / ANNUALIZED EBITDA

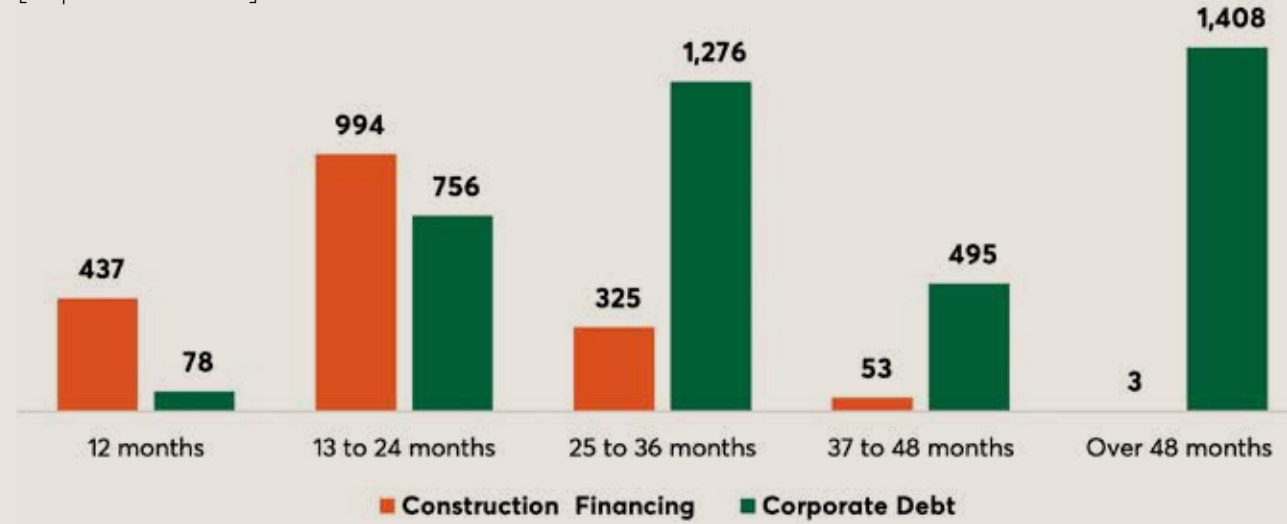
MRV BRAZIL  
[R\$ million] %MRV



DEBT  
MRV BRAZIL

## B. DEBT BREAKDOWN

### DEBT MATURITY SCHEDULE BRAZIL OPERATION\* [R\$ MILLION]



\* Does not include debt issuance costs

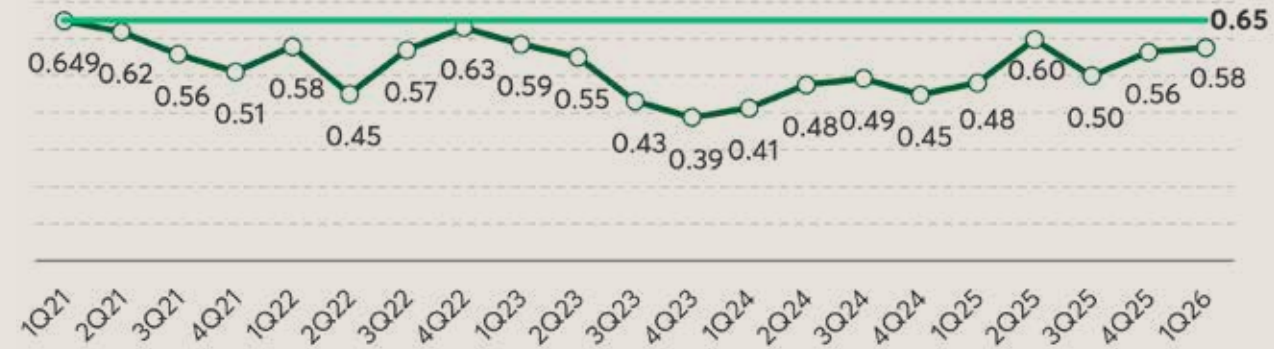
DEBT IN LOCAL CURRENCY (R\$ Million)	Debt Balance Mar/26	Balance Due / Total (%)	Average Cost
<b>Corporate Debt*</b>	<b>4,012</b>	<b>68.9%</b>	<b>CDI + 1.03%</b>
Corporate Debt (CDI)	1,462	25.1%	CDI + 1.27%
Corporate Debt (IPCA)	2,300	39.5%	IPCA + 6.45%
Corporate Debt (Fixed rate)	250	4.3%	12.61%
<b>Construction Financing (FGTS)</b>	<b>805</b>	<b>13.8%</b>	<b>TR + 8.31%</b>
Construction Financing (SBPE)	322	5.5%	CDI - 1.39%
Construction Financing (Finame)	685	11.8%	TJLP + 1.88%
<b>Total</b>	<b>5,824</b>	<b>100.0%</b>	<b>14.93% (100.62% CDI)</b>

\* Adjustment excludes the corporate debt raised for the amortization of the MRV US Loan Agreement, which matured and was settled in 1Q25.

## C. CORPORATE RISK AND COVENANTS

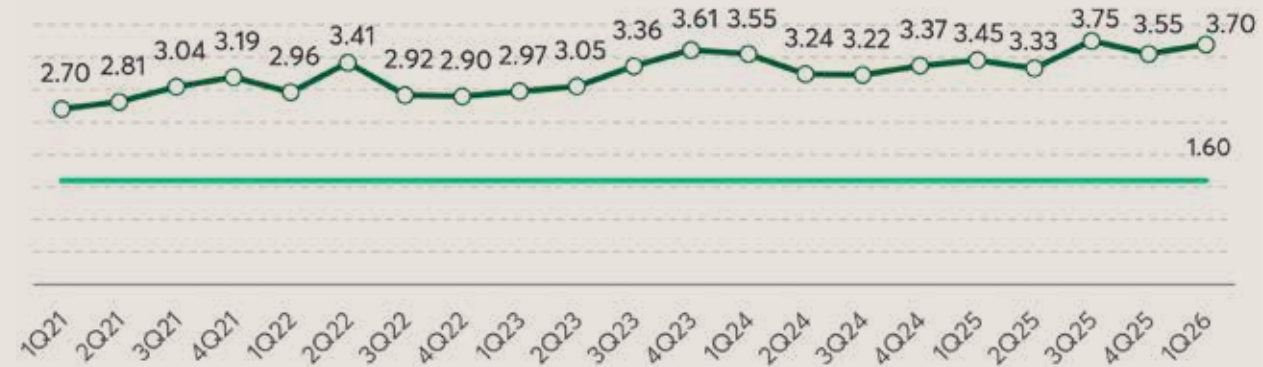
**S&P Global** brA+  
Ratings

### DEBT COVENANT



$$\frac{\text{Net Debt + Lands Payable}}{\text{Total Equity}} < 0.65$$

### RECEIVABLES COVENANT



$$\frac{\text{Receivables+Unearned Gross Sales Revenue+Inventories}}{\text{Net Debt+Properties Payable+Unearned Costs of Units Sold}} > 1.6$$

# RESIA

[US Operation]

In 1Q26, US\$6.7 million was paid related to property taxes.

This is an annual tax and will not burden Resia's results in the coming quarters.

RESIA  
[US Operation]

FINANCIAL HIGHLIGHTS (US\$ million)	1Q26	4Q25	1Q25	Chg. 1Q26 x 4Q25	Chg. 1Q26 x 1Q25
Gross Profit	(0.6)	0.3	(3.7)	297.5% ↓	84.2% ↑
SG&A	(2.9)	(3.7)	(4.0)	20.2% ↓	27.3% ↓
Other operating income (expenses)	(6.3)	(9.4)	(36.8)	32.9% ↓	82.9% ↓
Resia Financial Results	(6.8)	(7.0)	(6.2)	3.0% ↓	9.7% ↑
<b>Resia Net Profit Attributable to Shareholders</b>	<b>(15.8)</b>	<b>(15.2)</b>	<b>(45.6)</b>	<b>4.0% ↑</b>	<b>65.3% ↓</b>
MRV US Financial Results*	(7.0)	(9.5)	(6.7)	26.5% ↓	5.1% ↑
<b>MRV US Net Profit Attributable to Shareholders*</b>	<b>(22.8)</b>	<b>(24.7)</b>	<b>(52.3)</b>	<b>7.7% ↓</b>	<b>56.3% ↓</b>
<b>CASH GENERATION</b>					
<b>Holding Cash Generation</b>	<b>86.1</b>	<b>(4.0)</b>	<b>(5.8)</b>	-	-
Asset Sales	90.7	-	-	-	-
G&A	(4.6)	(4.0)	(5.8)	16.7% ↓	20.1% ↑
<b>Investment in Projects</b>	<b>(17.2)</b>	<b>(19.9)</b>	<b>(52.8)</b>	<b>13.8% ↑</b>	<b>67.5% ↑</b>
Construction Investment	(2.8)	(7.7)	(17.0)	64.2% ↑	83.8% ↑
Land Bank Expenses	(2.0)	(3.3)	(21.4)	40.0% ↑	90.7% ↑
Net Result from Property Management	(3.8)	0.6	(5.7)	726.8% ↓	33.2% ↑
<b>Financial Expense</b>	<b>(8.6)</b>	<b>(9.5)</b>	<b>(8.6)</b>	<b>9.5% ↑</b>	<b>0.4% ↑</b>
Corporate Debt	(2.9)	(3.0)	(1.6)	3.3% ↑	81.3% ↓
Construction Financing	(5.7)	(6.5)	(7.0)	12.3% ↑	18.6% ↑
<b>RESIA CASH GENERATION (US\$ million)</b>	<b>68.9</b>	<b>(23.9)</b>	<b>(58.5)</b>	-	-
<b>Financial Expense (MRV US)*</b>	<b>(7.0)</b>	<b>(5.7)</b>	<b>(5.4)</b>	<b>22.3% ↓</b>	<b>29.9% ↓</b>
<b>TOTAL CASH GENERATION (US\$ million)</b>	<b>61.9</b>	<b>(29.6)</b>	<b>(63.9)</b>	-	-

\*Adjustment includes the corporate debt raised for the amortization of the MRV US Loan Agreement.

## A. NET DEBT

NET DEBT (US\$ million)	Mar/26	Dec/25	Mar/25	Chg. Mar/26 x Dec/25	Chg. Mar/26 x Mar/25
<b>US Operation (US\$)</b>					
Total debt*	707	743	742	4.8% ↓	4.8% ↓
(-) Cash and cash equivalents & Marketable Securities	(31)	(48)	(34)	35.4% ↓	10.5% ↓
<b>Net Debt*</b>	<b>676</b>	<b>695</b>	<b>708</b>	<b>2.7% ↓</b>	<b>4.5% ↓</b>
Total Shareholders' Equity**	(32)	21	227	251.8% ↓	113.9% ↓

\* Adjustment includes the corporate debt raised for the amortization of the MRV US Loan Agreement, which matured and was settled in 1Q25.  
Do not consider debt issue cost.

\*\* The Equity adjustment excludes the capital contribution made to MRV US for the payment of interest on the Loan Agreement.

## B. DEBT BREAKDOWN

### DEBT MATURITY SCHEDULE US OPERATION\* [US\$ MILLION]



\* Do not consider debt issue cost

\*\*The construction loans will be amortized through the sale of the respective projects. These debts are characterized by the possibility of maturity extension.

US OPERATION DEBT	Balance Due Mar/26 US\$ million	Contractual rate (a.p.r.)
Construction Financing	312	6.95%
Corporate Debt*	402	9.35%
<b>Total</b>	<b>714</b>	<b>8.30%</b>

\* Adjustment includes the corporate debt raised for the amortization of the MRV US Loan Agreement, which matured and was settled in 1Q25.

Ricardo Paixão Pinto Rodrigues  
**Chief Financial and Investor Relations Officer**

Augusto Pinto de Moura Andrade  
**Investor Relations Director**

Barbara Queiroz Vargas  
**Investor Relations Coordinator**

E-mail: [ri@mrvc.com.br](mailto:ri@mrvc.com.br)  
Website: [ri.mrv.com.br](http://ri.mrv.com.br)

# INVESTOR RELATIONS

The **attachments II, III and IV** below, refer to the result, cash flow and balance sheet of the consolidated MRV&CO's operation.

**Attachment V**, in turn, refers only to MRV's foreign operation (MRV US). Amounts are presented in US\$ thousands.

ATTACHMENTS

ATTACHMENTS

# ATTACHMENT I - MRV REAL ESTATE DEVELOPMENT: ADJUSTMENT DETAILS

## CASH GENERATION

CASH GENERATION ADJUSTMENT (R\$ thousand)	1Q26	4Q25	3Q25	2Q25	1Q25
<b>MRV Real Estate Development</b>	<b>87,025</b>	<b>79,958</b>	<b>(19,641)</b>	<b>(55,069)</b>	<b>(68,611)</b>
(-) SWAP Effect	(5,357)	(5,466)	(8,325)	3,830	4,426
(-) CRI interest for Loan Agreement payment (MRV US)	(24,900)	(24,337)	(25,484)	(22,997)	(22,252)
<b>(=) MRV Cash Generation (ex SWAP and CRI MRV US)</b>	<b>117,282</b>	<b>109,760</b>	<b>14,168</b>	<b>(35,902)</b>	<b>(50,785)</b>
(-) Portfolio Sale	553,983	431,933	537,658	430,182	471,429
(+) CRI Transfers	451,345	503,830	525,414	383,170	394,543
<b>Adjusted MRV Development Cash Generation</b>	<b>14,644</b>	<b>181,657</b>	<b>1,924</b>	<b>(82,914)</b>	<b>(127,671)</b>

## NET PROFIT

NET INCOME ADJUSTMENT (R\$ thousand)	1Q26	4Q25
<b>Profit Attributable to Shareholders of the Company (adjusted)</b>	<b>132,813</b>	<b>268,396</b>
Equity Swap <sup>1</sup>	5,970	1,359
Mark to Market of Swap/Debt	3,032	20,061
Prepaid financial expense from assignment with derecognition	83,942	76,914
Reversal of allowance for ECL and PVA	(29,678)	(23,194)
CRI interest for payment of the Loan Agreement (MRV US)	24,900	24,337
<b>Profit Attributable to Shareholders of the Company</b>	<b>44,647</b>	<b>168,919</b>

<sup>1</sup> Share repurchase transaction of the Company (MRVE3) through a derivative financial instrument (total return swap), carried out in 2Q25 and 4Q25.

## GROSS MARGIN

GROSS MARGIN ADJUSTMENT (R\$ million)	1Q26	4Q25
<b>Net Revenue</b>	<b>2,562</b>	<b>2,791</b>
<b>Gross Margin</b>	<b>31.0%</b>	<b>31.0%</b>
<b>Net Revenue</b>	<b>2,562</b>	<b>2,791</b>
(-) Reversal of allowance for ECL and PVA	30	23
<b>Adjusted Net Revenue</b>	<b>2,532</b>	<b>2,768</b>
<b>Adjusted Gross Margin (%)</b>	<b>30.2%</b>	<b>30.4%</b>

## ATTACHMENT II • CONSOLIDATED INCOME STATEMENT [R\$ THOUSAND]

INCOME STATEMENT MRV&CO R\$ thousands	1Q26					4Q25				
	MRV (Real Estate Develop.)	Urba (Land Subdivisions)	Luggo (Multifamily)	Resia (MRV US) (Multifamily US)	Consolidated MRV&Co	MRV (Real Estate Develop.)	Urba (Land Subdivisions)	Luggo (Multifamily)	Resia (MRV US) (Multifamily US)	Consolidated MRV&Co
<b>Net Revenue</b>	<b>2,561,926</b>	<b>56,386</b>	<b>10,145</b>	<b>147,740</b>	<b>2,776,197</b>	<b>2,790,834</b>	<b>84,784</b>	<b>7,745</b>	<b>154,728</b>	<b>3,038,091</b>
Costs of Real Estate Sales and Services	(1,768,466)	(29,723)	(10,645)	(150,862)	(1,959,696)	(1,925,967)	(49,662)	(12,049)	(153,228)	(2,140,906)
<b>Gross Profit</b>	<b>793,459</b>	<b>26,664</b>	<b>(500)</b>	<b>(3,122)</b>	<b>816,501</b>	<b>864,868</b>	<b>35,121</b>	<b>(4,304)</b>	<b>1,500</b>	<b>897,185</b>
Gross Margin	31.0%	47.3%	-4.9%	-2.1%	29.4%	31.0%	41.4%	-55.6%	1.0%	29.5%
Gross Margin ex. financial cost (%)	34.3%	51.1%	-4.9%	-2.1%	32.5%	34.6%	44.3%	-55.6%	1.0%	32.9%
<b>Operating Income (Expenses)</b>	<b>(444,535)</b>	<b>(18,380)</b>	<b>(11,438)</b>	<b>(48,460)</b>	<b>(522,813)</b>	<b>(410,592)</b>	<b>(13,853)</b>	<b>(9,942)</b>	<b>(70,978)</b>	<b>(505,365)</b>
Selling Expenses	(245,322)	(8,837)	(3,714)	(15)	(257,888)	(204,659)	(8,379)	(5,453)	(376)	(218,867)
Selling Expenses / Net Revenue	9.6%	15.7%	36.6%	0.0%	9.3%	7.3%	9.9%	70.4%	0.2%	7.2%
General & Administrative Expenses	(120,582)	(7,596)	(2,856)	(15,443)	(146,477)	(125,758)	(5,361)	(3,876)	(19,525)	(154,520)
G&A / Net Revenue	4.7%	13.5%	28.2%	10.5%	5.3%	4.5%	6.3%	50.0%	12.6%	5.1%
Other operating income (expenses), net	(41,113)	(1,276)	(4,868)	(33,002)	(80,259)	(54,735)	898	(613)	(51,077)	(105,527)
Equity Income	(37,519)	(670)	-	-	(38,189)	(25,441)	(1,010)	-	-	(26,451)
<b>Income Before Financial Income (Expenses)</b>	<b>348,924</b>	<b>8,284</b>	<b>(11,938)</b>	<b>(51,582)</b>	<b>293,688</b>	<b>454,275</b>	<b>21,269</b>	<b>(14,246)</b>	<b>(69,478)</b>	<b>391,820</b>
<b>Financial Results</b>	<b>(238,053)</b>	<b>(19,418)</b>	<b>(1,757)</b>	<b>(47,458)</b>	<b>(306,686)</b>	<b>(211,787)</b>	<b>(16,375)</b>	<b>(2,294)</b>	<b>(44,739)</b>	<b>(275,195)</b>
Financial Expenses	(359,507)	(28,700)	(2,081)	(48,172)	(438,460)	(353,833)	(25,712)	(3,470)	(45,843)	(428,858)
Financial Income	77,237	5,170	324	714	83,445	101,622	5,217	1,167	1,104	109,110
Financial income from receivables <sup>1</sup>	44,216	4,113	-	-	48,329	40,424	4,120	9	-	44,553
<b>Income Before Income Tax and Social Contribution</b>	<b>110,871</b>	<b>(11,134)</b>	<b>(13,695)</b>	<b>(99,040)</b>	<b>(12,998)</b>	<b>242,488</b>	<b>4,894</b>	<b>(16,540)</b>	<b>(114,217)</b>	<b>116,625</b>
Income Tax and Social Contribution	(60,449)	(2,474)	(343)	-	(63,266)	(57,180)	(4,264)	(1,684)	-	(63,128)
<b>Net Income</b>	<b>50,422</b>	<b>(13,608)</b>	<b>(14,038)</b>	<b>(99,040)</b>	<b>(76,264)</b>	<b>185,308</b>	<b>630</b>	<b>(18,224)</b>	<b>(114,217)</b>	<b>53,497</b>
Profit Attributable to non-controlling interests	5,775	(180)	-	(4,202)	1,393	16,389	(142)	-	(4,162)	12,085
<b>Profit Attributable to Shareholders of the Company</b>	<b>44,646</b>	<b>(13,427)</b>	<b>(14,038)</b>	<b>(94,838)</b>	<b>(77,657)</b>	<b>168,919</b>	<b>772</b>	<b>(18,224)</b>	<b>(110,055)</b>	<b>41,412</b>
Net Margin	1.7%	-23.8%	-138.4%	-64.2%	-2.8%	6.1%	0.9%	-235.3%	-71.1%	1.4%
<b>Adjusted Profit Attributable to Shareholders of the Company*</b>	<b>132,812</b>	<b>(13,427)</b>	<b>(14,038)</b>	<b>(119,738)</b>	<b>(14,391)</b>	<b>268,396</b>	<b>772</b>	<b>(18,224)</b>	<b>(134,392)</b>	<b>116,552</b>
Adjusted Net Margin	5.2%	-23.8%	-138.4%	-81.0%	-0.5%	9.6%	0.9%	-235.3%	-86.9%	3.8%

<sup>1</sup> Financial income from receivables from real estate development

\* The adjustment excludes the effects of the Equity swap, mark-to-market of debt, gains (losses) from cash flow swaps, and derecognition of the assigned portfolio. In the MRV Real Estate Development view, it also excludes interest on the corporate debt raised to amortize the Loan Agreement, which was allocated to MRV US's results. Note: The Group's results are presented by corporate type, and not by operating segment, as shown in the Financial Statement, Note 21 – Segment Information.

All figures have been rounded to the nearest thousand. When compared to financial statements, there may be divergences due to decimal places.

## ATTACHMENT III • CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT [R\$ MILLION]

CONSOLIDATED R\$ million	1Q26	4Q25	1Q25	Chg. 1Q26 x 4Q25	Chg. 1Q26 x 1Q25
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>					
<b>Net Income</b>	<b>(76)</b>	<b>53</b>	<b>(363)</b>	-	79.0% ↑
Adjustments to reconcile net income to cash used in operating activities	586	433	745	35.5% ↑	21.3% ↓
(Increase) decrease in operating assets	(465)	(135)	(522)	243.9% ↓	10.9% ↑
Increase (decrease) in operating liabilities	113	101	161	11.8% ↑	29.6% ↓
Interest paid in the year	(21)	(15)	(22)	37.1% ↓	5.6% ↑
Income tax and social contribution paid in the year	(58)	(60)	(38)	3.4% ↑	51.2% ↓
Realization of accrual for maintenance of real estate	(24)	(24)	(22)	0.0% ↑	9.8% ↓
Amounts paid for civil, labor, and tax risks	(32)	(44)	(29)	28.5% ↑	8.5% ↓
<b>Net cash generated by (used in) operating activities</b>	<b>24</b>	<b>309</b>	<b>(90)</b>	<b>92.3% ↓</b>	-
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>					
Decrease (increase) in marketable securities	362	105	788	245.6% ↑	54.1% ↓
Advances to related parties	(12)	(8)	(11)	53.1% ↓	4.6% ↓
Receipts from related parties	7	14	9	46.1% ↓	20.3% ↓
Decrease in (acquisition of/contribution to) investments	12	(35)	(3)	-	-
Dividends Received from Subsidiaries	-	168	-	100.0% ↓	-
Payment for acquisition of subsidiary	(5)	(6)	(1)	17.6% ↑	338.0% ↓
Receipts for sale of investees	483	-	-	-	-
Acquisition of investment properties	(6)	(31)	(147)	81.3% ↑	96.1% ↑
Acquisition of fixed and intangible assets	(66)	(70)	(79)	5.9% ↑	16.2% ↑
<b>Net cash generated by (used in) investing activities</b>	<b>777</b>	<b>138</b>	<b>557</b>	<b>464.0% ↑</b>	<b>39.4% ↑</b>

## ATTACHMENT III • CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT [R\$ MILLION]

CONSOLIDATED R\$ million	1Q26	4Q25	1Q25	Chg. 1Q26 x 4Q25	Chg. 1Q26 x 1Q25
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>					
Proceeds from shares issuance	0	-	-	-	-
Loans from related parties	187	(133)	185	-	1.0% ↑
Proceeds from loans, financing and debenture	1,001	1,225	927	18.2% ↓	8.0% ↑
Payment of loans, financing and debenture	(1,272)	(1,544)	(1,117)	17.6% ↑	13.8% ↓
Interest paid of borrowings, financing, and debentures	(257)	(215)	(229)	19.9% ↓	12.5% ↓
Addition of other financial liabilities	(39)	2	(59)	-	34.6% ↑
Sale of receivables	415	440	353	5.8% ↓	17.5% ↑
Payments of credit assignment liability	(386)	(522)	(326)	26.0% ↑	18.5% ↓
Receive (payments) of financial instruments and derivatives	(25)	(16)	(14)	59.3% ↓	77.8% ↓
Capital transaction	(153)	(29)	(19)	419.2% ↓	697.0% ↓
Net contributions (distributions) of noncontrolling interests	(38)	(112)	(12)	65.9% ↑	231.3% ↓
<b>Net cash (used in) generated by financing activities</b>	<b>(567)</b>	<b>(904)</b>	<b>(311)</b>	<b>37.3% ↑</b>	<b>82.3% ↓</b>
<b>Effects of exchange rates on cash and cash equivalents</b>	<b>(38)</b>	<b>(2)</b>	<b>(36)</b>	<b>1721.1% ↓</b>	<b>6.5% ↓</b>
<b>INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS, NET</b>	<b>194</b>	<b>(460)</b>	<b>120</b>	<b>-</b>	<b>62.7% ↑</b>
<b>Cash and cash equivalents</b>					
Cash and cash equivalents at beginning of the period	256	716	415	64.3% ↓	38.3% ↓
Cash and cash equivalents at end of the period	450	256	534	76.0% ↑	15.7% ↓

ATTACHMENT IV  
CONSOLIDATED  
BALANCE  
SHEET  
MRV&CO  
[R\$ MILLION]

ASSETS	Mar/26	Dec/25	Mar/25	Chg. Mar/26 x Dec/25	Chg. Mar/26 x Mar/25
<b>CURRENT ASSETS</b>					
Cash and cash equivalents	450	256	534	76.0% ↑	15.7% ↓
Marketable Securities	2,454	2,593	2,234	5.4% ↓	9.8% ↑
Receivables from real estate development	3,896	3,744	3,317	4.1% ↑	17.5% ↑
Receivables from services provided	508	460	349	10.4% ↑	45.5% ↑
Inventories	5,719	5,436	5,057	5.2% ↑	13.1% ↑
Recoverable current taxes	276	263	235	5.0% ↑	17.5% ↑
Prepaid expenses	186	166	187	11.9% ↑	0.6% ↓
Derivative Financial Instruments	7	8	-	11.5% ↓	-
Other assets	232	231	74	0.3% ↑	212.8% ↑
<b>Total Current Assets</b>	<b>13,728</b>	<b>13,157</b>	<b>11,988</b>	<b>4.3% ↑</b>	<b>14.5% ↑</b>
<b>Investment Property - Noncurrent Assets held for sale</b>	<b>1,680</b>	<b>2,295</b>	<b>958</b>	<b>26.8% ↓</b>	<b>75.4% ↑</b>
<b>NONCURRENT ASSETS</b>					
Marketable Securities	519	676	747	23.2% ↓	30.4% ↓
Receivables from real estate development	3,679	3,644	3,226	1.0% ↑	14.0% ↑
Real estate for sale and development	3,447	3,455	3,792	0.2% ↓	9.1% ↓
Prepaid taxes	188	188	188	0.0% ↑	0.0% ↑
Intercompany Expenses	105	99	98	6.3% ↑	7.4% ↑
Prepaid expenses	240	234	232	2.8% ↑	3.5% ↑
Other noncurrent assets	900	961	835	6.3% ↓	7.7% ↑
Equity Interest in investees	347	334	375	3.9% ↑	7.6% ↓
Investment property	1,913	1,979	4,880	3.3% ↓	60.8% ↓
Property and equipment	1,255	1,281	1,244	2.0% ↓	0.8% ↑
Intangible Assets	247	229	195	8.0% ↑	26.9% ↑
<b>Total Noncurrent Assets</b>	<b>12,839</b>	<b>13,078</b>	<b>15,812</b>	<b>1.8% ↓</b>	<b>18.8% ↓</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>28,248</b>	<b>28,529</b>	<b>28,758</b>	<b>1.0% ↓</b>	<b>1.8% ↓</b>

ATTACHMENT IV  
CONSOLIDATED  
BALANCE  
SHEET  
MRV&CO  
[R\$ MILLION]

LIABILITIES AND EQUITY	Mar/26	Dec/25	Mar/25	Chg. Mar/26 x Dec/25	Chg. Mar/26 x Mar/25
<b>CURRENT LIABILITIES</b>					
Suppliers	973	865	764	12.5% ↑	27.4% ↑
Payables for investment aquisition	17	21	4	20.8% ↓	304.8% ↑
Derivative Financial Instruments	-	24	158	100.0% ↓	100.0% ↓
Loans, financing and debentures	1,144	1,237	3,444	7.5% ↓	66.8% ↓
Land Payables	908	982	898	7.6% ↓	1.0% ↑
Advances from customers	522	564	457	7.5% ↓	14.3% ↑
Payroll and related liabilities	310	291	262	6.5% ↑	18.4% ↑
Tax payables	179	187	152	3.9% ↓	17.9% ↑
Provision for maintenance of real estate	110	91	103	19.9% ↑	6.7% ↑
Deferred tax liabilities	122	106	99	14.9% ↑	23.0% ↑
Net Capital deficiency liabilities - Investments	638	603	582	5.8% ↑	9.7% ↑
Credit assignment liability	778	826	749	5.8% ↓	4.0% ↑
Other payables	668	569	690	17.5% ↑	3.2% ↓
<b>Total Current Liabilities</b>	<b>6,369</b>	<b>6,367</b>	<b>8,361</b>	<b>0.0% ↑</b>	<b>23.8% ↓</b>
<b>Loans and financing - Noncurrent Assets held for sale</b>	<b>1,043</b>	<b>1,258</b>	<b>470</b>	<b>17.1% ↓</b>	<b>122.1% ↑</b>
<b>NONCURRENT LIABILITIES</b>					
Payables for investment aquisition	13	13	15	1.2% ↑	12.2% ↓
Derivative Financial Instruments	42	33	29	27.8% ↑	45.3% ↑
Loans, financing and debentures	7,237	7,365	5,920	1.7% ↓	22.3% ↑
Land Payables	2,583	2,409	2,437	7.2% ↑	6.0% ↑
Advances from customers	266	252	173	5.5% ↑	53.4% ↑
Provision for maintenance of real estate	215	248	209	13.1% ↓	3.3% ↑
Provision for civil, labor, and tax risks	104	97	113	6.5% ↑	8.0% ↓
Deferred tax liabilities	137	133	96	3.0% ↑	43.0% ↑
Credit assignment liability	3,683	3,486	3,197	5.7% ↑	15.2% ↑
Other liabilities	674	713	789	5.4% ↓	14.6% ↓
<b>Total Noncurrent Liabilities</b>	<b>14,955</b>	<b>14,749</b>	<b>12,978</b>	<b>1.4% ↑</b>	<b>15.2% ↑</b>
<b>EQUITY</b>					
Equity attributable to Company' Shareholders	5,215	5,328	5,996	2.1% ↓	13.0% ↓
Noncontrolling Interests	666	827	954	19.6% ↓	30.2% ↓
<b>Total Equity</b>	<b>5,880</b>	<b>6,155</b>	<b>6,950</b>	<b>4.5% ↓</b>	<b>15.4% ↓</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND TOTAL EQUITY</b>	<b>28,248</b>	<b>28,529</b>	<b>28,758</b>	<b>1.0% ↓</b>	<b>1.8% ↓</b>

# ATTACHMENT V • FINANCIAL STATEMENTS • MRV US [US\$ THOUSANDS]

## BALANCE SHEET MRV US

ASSETS US\$ Thousands	03/31/2026	12/31/2025	03/31/2025	Chg. Mar/26 x Dec/25	Chg. Mar/26 x Mar/25
<b>CURRENT ASSETS</b>					
Cash and cash equivalents	22,402	35,821	25,180	37.5% ↓	11.0% ↓
Marketable Securities	8,295	11,695	9,123	29.1% ↓	9.1% ↓
Receivables from services provided	14,259	6,251	344	128.1% ↑	4045.1% ↑
Inventories	1,991	4,329	5,763	54.0% ↓	65.5% ↓
Recoverable current taxes	-	-	1,112	-	100.0% ↓
Prepaid expenses	740	1,002	1,275	26.1% ↓	42.0% ↓
Other assets	4,973	6,603	1,697	24.7% ↓	193.0% ↑
<b>Total Current Assets</b>	<b>52,660</b>	<b>65,701</b>	<b>44,494</b>	<b>19.8% ↓</b>	<b>18.4% ↑</b>
<b>Investment Property - Noncurrent Assets held for sale</b>	<b>321,966</b>	<b>417,049</b>	<b>166,854</b>	<b>22.8% ↓</b>	<b>93.0% ↑</b>
<b>NONCURRENT ASSETS</b>					
Other noncurrent assets	1,436	1,362	1,120	5.4% ↑	28.2% ↑
Equity Interest in investees	23,782	25,023	13,637	5.0% ↓	74.4% ↑
Investment property	321,419	316,793	806,356	1.5% ↑	60.1% ↓
Property and equipment	55,836	57,565	60,364	3.0% ↓	7.5% ↓
Intangible Assets	1,078	1,125	2,278	4.2% ↓	52.7% ↓
<b>Total Noncurrent Assets</b>	<b>403,551</b>	<b>401,868</b>	<b>883,755</b>	<b>0.4% ↑</b>	<b>54.3% ↓</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>778,177</b>	<b>884,618</b>	<b>1,095,103</b>	<b>12.0% ↓</b>	<b>28.9% ↓</b>

# ATTACHMENT V • FINANCIAL STATEMENTS • MRV US [US\$ THOUSANDS]

## BALANCE SHEET MRV US

LIABILITIES AND EQUITY US\$ Thousands	03/31/2026	12/31/2025	03/31/2025	Chg. Mar/26 x Dec/25	Chg. Mar/26 x Mar/25
<b>CURRENT LIABILITIES</b>					
Suppliers	11,041	6,646	15,124	66.1% ↑	27.0% ↓
Loans, financing and debentures	116,470	134,012	402,227	13.1% ↓	71.0% ↓
Payroll and related liabilities	543	3,601	480	84.9% ↓	13.1% ↑
Other payables	12,178	24,316	20,807	49.9% ↓	41.5% ↓
<b>Total Current Liabilities</b>	<b>140,232</b>	<b>168,575</b>	<b>438,638</b>	<b>16.8% ↓</b>	<b>68.0% ↓</b>
<b>Loans and financing - Noncurrent Assets held for sale</b>	<b>199,829</b>	<b>228,654</b>	<b>81,779</b>	<b>12.6% ↓</b>	<b>144.4% ↑</b>
<b>NONCURRENT LIABILITIES</b>					
Loans, financing and debentures	257,872	258,747	139,892	0.3% ↓	84.3% ↑
Other liabilities	79,248	81,557	96,459	2.8% ↓	17.8% ↓
<b>Total Noncurrent Liabilities</b>	<b>337,120</b>	<b>340,304</b>	<b>236,351</b>	<b>0.9% ↓</b>	<b>42.6% ↑</b>
<b>EQUITY</b>					
Equity attributable to Company' Shareholders	5,188	27,198	206,191	80.9% ↓	97.5% ↓
Noncontrolling Interests	95,808	119,887	132,144	20.1% ↓	27.5% ↓
<b>Total Equity</b>	<b>100,996</b>	<b>147,085</b>	<b>338,335</b>	<b>31.3% ↓</b>	<b>70.1% ↓</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND TOTAL EQUITY</b>	<b>778,177</b>	<b>884,618</b>	<b>1,095,103</b>	<b>12.0% ↓</b>	<b>28.9% ↓</b>

# ATTACHMENT V • FINANCIAL STATEMENTS • MRV US [US\$ THOUSANDS]

## INCOME STATEMENT MRV US

US\$ THOUSANDS	1Q26	4Q25	1Q25	Chg. 1Q26 x 4Q25	Chg. 1Q26 x 1Q25
<b>NET REVENUE</b>	<b>28,098</b>	<b>28,736</b>	<b>5,253</b>	<b>2.2% ↓</b>	<b>434.9% ↑</b>
COST OF REAL ESTATE SALES AND SERVICES	(28,685)	(28,439)	(8,962)	0.9% ↑	220.1% ↑
<b>GROSS PROFIT</b>	<b>(587)</b>	<b>297</b>	<b>(3,709)</b>	<b>-</b>	<b>84.2% ↑</b>
<i>Gross Margin</i>	<b>-2.1%</b>	1.0%	-70.6%	<b>3.1 p.p. ↓</b>	<b>68.5 p.p. ↑</b>
OPERATING INCOME (EXPENSES)					
Selling expenses	(3)	(70)	(34)	95.8% ↓	91.3% ↓
General & Administrative Expenses	(2,941)	(3,621)	(4,016)	18.8% ↓	26.8% ↓
Other operating income (expenses), net	(6,301)	(9,388)	(36,761)	32.9% ↑	82.9% ↑
<b>INCOME BEFORE FINANCIAL INCOME (EXPENSES)</b>	<b>(9,833)</b>	<b>(12,783)</b>	<b>(44,520)</b>	<b>23.1% ↑</b>	<b>77.9% ↑</b>
FINANCIAL RESULTS					
Financial expenses	(9,157)	(8,507)	(6,362)	7.6% ↑	43.9% ↑
Financial income	136	205	181	33.7% ↓	24.9% ↓
<b>INCOME BEFORE INCOME TAX AND SOCIAL CONTRIBUTION</b>	<b>(18,854)</b>	<b>(21,085)</b>	<b>(50,701)</b>	<b>10.6% ↑</b>	<b>62.8% ↑</b>
Income Tax and Social Contribution	-	-	-	-	-
<b>NET INCOME (LOSS)</b>	<b>(18,854)</b>	<b>(21,085)</b>	<b>(50,701)</b>	<b>10.6% ↑</b>	<b>62.8% ↑</b>
NET INCOME (LOSS) ATTRIBUTABLE TO NON-CONTROLLING INTERESTS	(800)	(769)	(2,307)	4.0% ↓	65.3% ↑
<b>NET INCOME (LOSS) ATTRIBUTABLE TO SHAREHOLDERS OF THE COMPANY</b>	<b>(18,054)</b>	<b>(20,316)</b>	<b>(48,394)</b>	<b>11.1% ↑</b>	<b>62.7% ↑</b>
<i>Net Margin</i>	<b>-64.3%</b>	<b>-70.7%</b>	<b>-921.3%</b>	<b>6.4 p.p. ↑</b>	<b>857.0 p.p. ↑</b>

# GLOSSARY

- Banco de Terrenos (Land Bank) – land held in inventory with its estimated PSV (Pre-Sales Value) in the future. It is the Company's land bank and includes all land already acquired and not with projects launched.
- Cash - made up of the balance of cash and cash equivalents and financial investments (bonds and securities).
- CPC 47 and Percent of Conclusion (POC) - to better understand revenue, the Group has adopted the CPC 47, effective January 1, 2018 – 'Contract revenue from Clients'. Sales revenue is appropriated as construction progresses, as the transfer of control takes place over time. As such, the POC method has been adopted for each construction project.
- Cash Burn - measured by the change in net debt, excluding capital increases, purchased shares held in treasury and dividend payments, when occurred.
- Net Debt: (Gross Debt + Fin. Deriv. Liabil.) – (Total Cash + Fin. Deriv. Assets)
- Duration - Average period of time considered for the expiration of debt. Takes into consideration not only the final expiration of debt, but also the flow of payment, principal and interest rates.
- EBITDA - a commonly used indicator to evaluate publicly-traded companies, insofar as it represents the Company's operational cash flow, in other words, how much the Company generates from resources only from operational activities, without taking into consideration financial effects, taxes and depreciation.
- Construction Financing - total of units from projects that had the construction financing (PJ) approved by a financial institution during the period.
- Financial Cost recorded under COGS - interest which in prior period were capitalized in inventory (property and projects under construction) and, resulting from the sale of units/projects have been booked as results, increasing the value of 'Real Estate Costs and Services Provided'.
- Inventory at Market Value - equal to the PSV of current inventory, only considering developments already launched. Does not consider land bank.
- FGTS - Severance pay fund for workers is a compulsory reserve fund in which employees deposit 8% of their monthly salary. FGTS resources are administered by CEF and they are used as a source of funding for low income housing programs such as MCMV.
- Launches - Occurs when a project is available for sale.
- Profit per share - basic profit per share is calculated by dividing net profit for the quarter by the number of ordinary shares issued, by the average quantity of ordinary shares available during the period, excluding treasury notes, if available.
- LUGGO - MRV&Co start up focusing exclusively on the construction of rental real estate, offering a wide range of living services and technology, purpose-built to improve the customer experience (<https://alugue.luggo.com.br/>).
- Marketplace - Platform connecting the supply and demand for products and services, in other words and online shopping platform.

# GLOSSARY

- Minha Casa Minha Vida (MCMV) - Minha Casa Minha Vida Program, known as MCMV, is the Federal Government's national housing program to replace the Casa Verde e Amarela (CVA), since February 14, 2023, which aims to reduce the Housing Deficit.
- MRV US: MRV-controlled holding, headquartered in the USA, holding direct interest in AHS development and indirect interest in AHS residential.
- NAV: Net Asset Value (Valor Líquido dos Ativos).
- Novo Mercado - Special listings on the BOVESPA, with a specific, stricter, set of corporate governance rules, of which the Company has been a member since July 23, 2007.
- Physical Swap - system of purchase in which the landowner is issued a determined number of units of construction to be developed.
- SFH Resources - Housing Finance System (SFH) resources are borne from the FGTS (severance pay fund) and deposits taken from savings accounts (SBPE).
- Resia - Developer based in the United States, controlled by MRV (<https://www.liveresia.com/>).
- Real estate sales results to be appropriated - generated from the sum of pre-sales contracts, referring to projects under construction and its respective costs to be incurred.
- ROE - Return on Equity is defined by the quotient between net income to the average shareholder's equity.
- SBPE - Brazilian System of Savings and Loans – bank financing based on savings accounts.
- URBA - allotment development Company controlled by MRV (<https://vivaurba.com.br/>).
- Finished Units - finished units, registered after construction has finished.
- Produced Units - units produced over the evolution of construction, equivalent construction.
- Transferred Units - quantity of individuals who have signed a mortgage with a financial institution for the period.
- Net Contract Sales - gross contracted sales minus cancellations for the period.
- VSO - Sales on offer, is an indicator used to analyze real estate offering. Its main role is to represent the percentage of units sold in relation to the total of units available for the period.
- Net VSO - Net sales / (initial stock for period + launches for period)
- PSV Launched - equals the total number of units launched, multiplied by the average estimated sale price of units.

# DISCLAIMER

This presentation contains forward-looking statements relating to the prospects of the business, estimates for operating and financial results, and those related to growth prospects of MRV. These are mere projections and, as such, are based exclusively on the Management's expectations about the future of the business.

These expectations are highly dependent upon required approvals and licenses for projects, market conditions, performance of the Brazilian economy, the sector and international markets and, therefore, are subject to changes without prior notice.

This performance report includes accounting data and non-accounting data such as operating and financial results and outlooks based on the expectations of the Board of Directors. The non-accounting data such as values and units of Launches, Pre-Sales, amounts related to the housing, Inventory at Market Value, Land bank, Unearned Results, cash disbursement and Guidance were not subject to review by the Company's independent auditors. The EBITDA, in this report, represents the net income before income

tax and social contribution, net financial result, financial costs recorded under cost of goods sold, depreciation, amortization and minority interest. MRV believes that the reversion of the adjustment to present value of receivables from units sold and not yet delivered that is recorded as gross operating revenue is part of our operating activities and therefore, we do not exclude these revenues from EBITDA's calculation. EBITDA is not a Brazilian GAAP and IFRS measure and should not be considered in isolation and should not be considered an alternative to net income, as an indicator of our operating performance or cash flows or as a measure of our liquidity. Because the calculation of EBITDA does not take into consideration income tax and social contribution, net financial result, financial charges recorded under cost of goods sold, depreciation, amortization and minority interest, EBITDA is an indicator of MRV general economic performance which is not affected by changes in interest rates, income tax and social contribution rates and rates of depreciation and amortization. Because EBITDA does not consider certain costs related to our business which could materially affect our profits, such as financial result, taxes, depreciation, amortization and capital expenditures, among others, EBITDA is subject to limitations that impair its use as a measure of our profitability.

# RELATIONSHIP WITH INDEPENDENT AUDITORS

In compliance with CVM Resolution No. 162/22, we hereby inform that our independent auditors, Ernst & Young Auditores Independentes ("EY"), did not provide during the first quarter of 2026 any relevant services other than those related to the external audit.

The Company's policy in engaging the services of independent auditors ensures that there is no conflict of interest, loss of independence, or objectivity.

## ABOUT MRV&CO

MRV Engenharia e Participações S.A. is the largest Brazilian real estate developer and homebuilder in the lower-income segment, with 46 years of experience, active in 22 Brazilian states including the Federal District. Since the beginning of 2020, the company also operates in the United States through Resia, with presence in 3 macro-regions. MRV is listed on the Novo Mercado - B3 under the ticker MRVE3 and is included, among others, in the theoretical portfolio IBOV.