



DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS

2T26

TELECONFERÊNCIA DE RESULTADOS

Tradução simultânea (português – inglês)

7 de agosto de 2026

10h (Horário de Brasília) / 09h (US EDT)



Acompanhe pelo Zoom:
[Clique aqui](#) ou acesse pelo
QR Code
ID reunião: 912 0820 4484

- A. Emílio C. Fugazza
- Pedro Tadeu T. Lourenço
- Rafael Campanelli
- Christian L. de Melo
- Marina Ferreira
- Ricardo Pena

☎ Tel.: +55 (11) 5056-8313
✉ ri@eztec.com.br
www.eztec.com.br/ri

Lançamento 2T26

Entrega (Est.) 3T29

AZZURE

R E S O R T L I F E



SUMÁRIO

DESTAQUES 2T26.....	4
COMENTÁRIOS DA ADMINISTRAÇÃO	5
BALANÇO PATRIMONIAL.....	6
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS.....	7
INDICADORES FINANCEIROS	8
RECEITA, CUSTO & LUCRO BRUTO.....	8
DESPESAS COMERCIAIS.....	10
DESPESAS ADMINISTRATIVAS.....	11
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL	12
RESULTADO A APROPRIAR.....	13
RESULTADOS DE EVENTOS ESPECÍFICOS	14
RESULTADO FINANCEIRO	15
CAIXA E ENDIVIDAMENTO.....	16
INDICADORES OPERACIONAIS	17
LANÇAMENTOS	17
ENTREGAS DE PROJETOS.....	18
VENDAS & DISTRATOS.....	19
ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA.....	21
ESTOQUE.....	22
BANCO DE TERRENOS.....	23
MERCADO DE CAPITALIS	25
VALOR ADICIONÁVEL	25
CONSENSO INTERNO.....	26
ANEXOS.....	28
ESTOQUE POR EMPREENDIMENTO.....	28
EVOLUÇÃO DO PoC	30
RECEITA POR EMPREENDIMENTO.....	31
FLUXO DE CAIXA.....	33

DESTAQUES 2T26



57,8% vendido*
Azzure Resort Life

*Até a data desta divulgação

A Margem Bruta alcançou 39,7% no 2T26, um avanço de 1 p.p. em relação ao 1T26.

Operacionalmente a Companhia atingiu o maior volume de lançamentos semestrais de sua história, com R\$ 1,7 bilhão de VGV %EZ

Destaque Financeiro	2T26	1T26	%Var	2T25	%Var	1S26	1S25	%Var
Receita Líquida (R\$ mil)	376.711	322.518	16,8%	449.254	-16,1%	699.229	760.501	-8,1%
Lucro Bruto (R\$ mil)	149.580	124.959	19,7%	182.983	-18,3%	274.539	306.312	-10,4%
Margem Bruta	39,7%	38,7%	1,0 p.p.	40,7%	-1,0 p.p.	39,3%	40,3%	-1,0 p.p.
Lucro Líquido (R\$ mil)	110.437	119.699	-7,7%	139.907	-21,1%	230.136	234.006	-1,7%
Margem Líquida	29,3%	37,1%	-7,8 p.p.	31,1%	-1,8 p.p.	32,9%	30,8%	2,1 p.p.
Lucro por Ação (R\$)	0,40	0,43	-7,0%	0,64	-37,5%	0,83	1,07	-22,4%
Dívida (Caixa) Líquida (R\$ mil)	(1.385)	(6.863)	-79,8%	337.944	-100,4%	(1.385)	337.944	-100,4%
Geração (Consumo) de Caixa (R\$ mil)	(5.478)	154.306	-103,5%	59.730	-109,2%	148.828	28.006	431,4%

Destaque Operacional	2T26	1T26	%Var	2T25	%Var	1S26	1S25	%Var
Número de projetos / fases lançados	3	4	-25,0%	3	-	7	5	40,0%
VGV Lançamentos (%EZ)	773.000	924.700	-16,4%	490.000	57,8%	1.697.700	1.106.000	53,5%
Vendas Líquidas (%EZ)	577.572	697.071	-17,1%	488.563	18,2%	1.274.643	865.497	47,3%
Estoque Total	3.312.816	3.137.614	5,6%	2.719.751	21,8%	3.312.816	2.719.751	21,8%
VSO Líquida	14,8%	18,2%	-3,3 p.p.	15,2%	-0,4 p.p.	27,8%	24,1%	3,6 p.p.
Número de Canteiros em Execução	17	19	-10,5%	17	-	17	17	-
Banco de Terrenos	9.012.284	8.708.457	3,5%	10.650.939	-15,4%	9.012.284	10.650.939	-15,4%

São Paulo, 6 de agosto de 2026 - A Eztec S.A. (B3: EZTC3), com 47 anos de existência, destaca-se como uma das companhias de maior lucratividade do setor de construção e incorporação no Brasil. A Companhia anuncia os resultados do segundo trimestre de 2026 (2T26). As informações operacionais e financeiras da Eztec, exceto onde indicado de outra forma, são apresentadas com base em números consolidados e em milhares de Reais (R\$), preparadas de acordo com as Práticas Contábeis Adotadas no Brasil ("BR GAAP") e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) aplicáveis a entidades de incorporação imobiliária no Brasil, como aprovadas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). Os dados não contábeis e não financeiros não foram revisados/auditados pelos Auditores Independentes.

COMENTÁRIOS DA ADMINISTRAÇÃO

2T26

A Administração da Eztec divulga os resultados referentes ao segundo trimestre de 2026, período que consolida o melhor primeiro semestre de lançamentos e vendas da história da Companhia, totalizando R\$ 1.697,7 milhões em VGV %EZ lançado e R\$ 1.274,6 milhões em vendas líquidas.

No âmbito financeiro, o trimestre trouxe avanços relevantes. A receita líquida do 2T26 totalizou R\$ 376,7 milhões, um crescimento de 16,8% em relação ao 1T26, refletindo as entregas de empreendimentos e os ganhos não recorrentes registrados no período. A margem bruta atingiu 39,7% e o resultado financeiro foi um destaque positivo do trimestre, aumentando 98% em relação ao mesmo período do ano anterior. Como consequência, o lucro líquido atribuível aos controladores somou R\$ 110,4 milhões, com margem líquida de 29,3% no período.

No trimestre, a Companhia reforça seu Guidance de Lançamentos para o exercício de 2026, no intervalo de R\$ 2,5 bilhões a R\$ 3,5 bilhões em VGV. Com os R\$ 1.697,7 milhões já lançados no acumulado do semestre, a Eztec cumpriu entre 49% e 68% do Guidance anual, ritmo que reforça a confiança da Administração na entrega dentro do intervalo projetado. A estratégia de diversificação regional, visando à atuação na Região Metropolitana de São Paulo, permaneceu no centro das decisões de lançamento, reforçando a capilaridade da Companhia fora do eixo tradicional da capital paulista no segmento de média renda.

As vendas líquidas de lançamentos somaram R\$ 408,1 milhões no trimestre, alta de 59,4% na comparação anual, o que evidencia o forte ritmo de absorção dos produtos recém-lançados. As vendas de estoque pronto, por sua vez, alcançaram R\$ 101,1 milhões, em linha com o patamar já registrado no trimestre anterior. O estoque total encerrou o trimestre em R\$ 3.312,8 milhões em VGV %EZ.

Do lado das entregas, destacou-se no período a conclusão dos empreendimentos Lindenberg Ibirapuera e East Blue Tatuapé, lançados no 1º semestre de 2023, com VGV %EZ total de R\$ 775 milhões e que estão, em média, 81% vendidos, e reforçam o compromisso da Companhia com o cumprimento dos prazos contratuais.

No campo da governança, o Conselho de Administração aprovou, em 11 de junho de 2026, o cancelamento da totalidade das ações mantidas em tesouraria e a instituição de um novo Programa de Recompra de Ações, com prazo de até 18 meses, como sinalização adicional da disciplina de capital que orienta as decisões da Administração. Já em 16 de julho de 2026, o Conselho aprovou um conjunto de novas políticas corporativas, avançando na consolidação de uma estrutura de governança mais robusta. Tais materiais estão disponíveis para consulta na CVM e em nosso site de Relações com Investidores.

Nesta data, o Conselho de Administração deliberou sobre a distribuição de dividendos no valor total de aproximadamente R\$ 26,2 milhões, equivalentes a aproximadamente R\$ 0,09 por ação, com pagamento previsto para o dia 28 de agosto de 2026.

Chegamos à metade de 2026 com indicadores que confirmam a solidez da estratégia adotada pela Administração: recordes semestrais em lançamentos e vendas, avanço nos resultados financeiros, progresso nas políticas de governança corporativa e um programa de recompra que reafirma a confiança da Companhia em seu próprio valor. Seguimos na execução do Guidance anual, atentos à disciplina financeira e ao compromisso histórico da Eztec de gerar retorno consistente para acionistas, clientes e colaboradores ao longo dos ciclos do setor.

Uma boa leitura,

A ADMINISTRAÇÃO

Câmara de Arbitragem. Em conformidade com o Artigo 37 do Estatuto Social da Eztec, a Companhia, seus acionistas e Administradores obrigam-se a resolver, por meio de arbitragem, perante a Câmara de Arbitragem do Mercado, toda e qualquer disputa ou controvérsia que possa surgir entre eles, relacionada com ou oriunda, em especial, da aplicação, validade, eficácia, interpretação, violação e seus efeitos, das disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, neste Estatuto, nas normas editadas pelo Conselho Monetário Nacional, pelo Banco Central do Brasil ou pela CVM, bem como nas demais normas aplicáveis ao funcionamento do mercado de capitais em geral, além daquelas constantes do Regulamento do Novo Mercado, do Regulamento de Arbitragem, do Regulamento de Sanções e do Contrato de Participação no Novo Mercado.

Relacionamento com os Auditores Independentes. Em conformidade com a Resolução CVM nº 162/22 informamos que os auditores independentes Deloitte Touche Tohmatsu não prestaram, em 2026, outros serviços que não os relacionados com auditoria externa. A política da empresa na contratação de serviços de auditores independentes assegura que não haja conflito de interesses, perda de independência ou objetividade.

BALANÇO PATRIMONIAL

Clique e acesse os dados em Excel



Período findo de 30 de junho de 2026
Valores expressos em milhares de reais – R\$

	2T26	1T26	%Var	2T25	%Var
ATIVOS	7.493.444	7.339.974	2,1%	7.031.122	6,6%
ATIVOS CIRCULANTES	3.411.503	3.351.744	1,8%	3.134.468	8,8%
Caixa e Equivalentes de Caixa	72.863	42.563	71,2%	52.000	40,1%
Aplicações Financeiras	1.720.711	1.678.667	2,5%	1.141.769	50,7%
Contas a Receber de Clientes	399.643	386.673	3,4%	599.446	-33,3%
Provisão para Clientes Duvidosos	(9.143)	(24.125)	-62,1%	(20.339)	-55,0%
Imóveis a Comercializar	1.199.941	1.238.045	-3,1%	1.333.286	-10,0%
Impostos a Compensar	10.642	10.089	5,5%	9.191	15,8%
Outros Créditos	16.846	19.832	-15,1%	19.115	-11,9%
ATIVOS NÃO CIRCULANTES	4.081.941	3.988.230	2,3%	3.896.654	4,8%
Contas a Receber de Clientes	1.268.771	1.264.001	0,4%	1.343.883	-5,6%
Imóveis a Comercializar	2.016.437	1.908.776	5,6%	1.783.624	13,1%
Impostos a Compensar	61.514	58.022	6,0%	60.912	1,0%
Partes Relacionadas	79.948	78.393	2,0%	109.964	-27,3%
Títulos a receber	26.675	27.522	-3,1%	-	n.a.
Outros Créditos	32.889	48.135	-31,7%	61.067	-46,1%
Ágio em Investimentos	101.991	103.956	-1,9%	113.194	-9,9%
Investimentos	423.599	439.226	-3,6%	384.410	10,2%
Imobilizado	67.340	57.233	17,7%	36.498	84,5%
Intangível	2.778	2.966	-6,3%	3.102	-10,4%
PASSIVOS	2.178.304	2.100.522	3,7%	1.927.803	13,0%
PASSIVOS CIRCULANTES	1.113.508	393.544	182,9%	334.446	232,9%
Fornecedores	49.548	57.235	-13,4%	47.308	4,7%
Obrigações Trabalhistas	11.579	12.777	-9,4%	11.738	-1,4%
Obrigações Fiscais	14.438	14.864	-2,9%	15.693	-8,0%
Empréstimos e Financiamentos	607.798	69.261	777,5%	44.394	1269,1%
Debêntures	210.160	52.075	303,6%	17.190	1122,6%
Contas a Pagar	27.861	23.747	17,3%	11.666	138,8%
Provisão para Garantia	17.597	15.824	11,2%	12.779	37,7%
Adiantamento de Clientes	86.562	82.380	5,1%	95.138	-9,0%
Terrenos a Pagar	67.760	46.999	44,2%	50.909	33,1%
Dividendos a Pagar	-	-	n.a.	-	n.a.
Partes Relacionadas	336	336	-	850	-60,5%
Impostos com Recolhimento Diferido	15.737	14.665	7,3%	23.649	-33,5%
Direitos de uso a pagar	4.132	3.381	22,2%	3.132	31,9%
PASSIVOS NÃO CIRCULANTES	1.064.796	1.706.978	-37,6%	1.593.357	-33,2%
Empréstimos e Financiamentos	60.822	530.501	-88,5%	801.326	-92,4%
Debêntures	913.409	1.062.530	-14,0%	668.803	36,6%
Terrenos a Pagar	-	21.587	-100,0%	31.161	-100,0%
Provisão para Garantia	2.646	4.047	-34,6%	10.256	-74,2%
Provisão para Contingências	6.469	6.469	-	8.849	-26,9%
Impostos com Recolhimento Diferido	61.637	65.072	-5,3%	54.221	13,7%
Outros Débitos com Terceiros	-	-	n.a.	-	n.a.
Direitos de uso a pagar	19.813	16.772	18,1%	18.741	5,7%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	5.315.140	5.239.452	1,4%	5.103.319	4,2%
PATRIMÔNIO DOS ACIONISTAS CONTROLADORES	5.232.253	5.150.245	1,6%	5.015.996	4,3%
Capital Social	4.301.053	4.301.053	-	2.888.997	48,9%
Reservas de Capital	38.297	38.297	-	38.297	-
Custo com Emissão de Ações	(40.754)	(40.754)	-	(40.754)	-
Ações em Tesouraria	-	(45.181)	-100,0%	(45.181)	-100,0%
Reservas de Lucros	759.348	832.958	-8,8%	1.996.458	-62,0%
Resultado do Período	230.136	119.699	92,3%	234.006	-1,7%
Ágio em transações com sócios	(55.827)	(55.827)	-	(55.827)	-
PATRIMÔNIO DOS ACIONISTAS NÃO CONTROLADORES	82.887	89.207	-7,1%	87.323	-5,1%

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

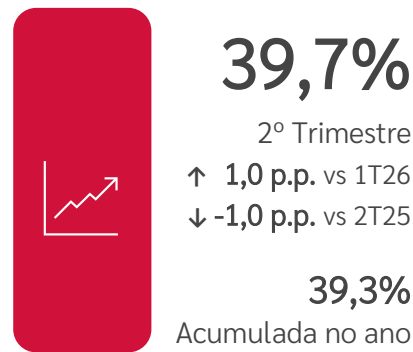
Clique e acesse os dados em Excel



	IFRS10							
Período findo de 30 de junho de 2026	2T26	1T26	%Var	2T25	%Var	1S26	1S25	%Var
Valores expressos em milhares de reais – R\$								
RECEITA BRUTA	414.430	368.956	12,3%	512.524	-19,1%	783.386	856.294	-8,5%
(+) Receita de Venda de Imóveis	409.265	361.969	13,1%	505.989	-19,1%	771.234	843.376	-8,6%
(+) Receita de Prestação de Serviços e Locações	5.165	6.987	-26,1%	6.535	-21,0%	12.152	12.918	-5,9%
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(37.719)	(46.438)	-18,8%	(63.270)	-40,4%	(84.157)	(95.793)	-12,1%
(-) Cancelamento de Vendas	(30.539)	(39.588)	-22,9%	(52.289)	-41,6%	(70.127)	(78.567)	-10,7%
(-) Imposto Incidentes sobre Vendas	(7.180)	(6.850)	4,8%	(10.981)	-34,6%	(14.030)	(17.226)	-18,6%
RECEITA LÍQUIDA	376.711	322.517	16,8%	449.254	-16,1%	699.229	760.501	-8,1%
CUSTOS DE MERCADORIAS VENDIDAS	(227.131)	(197.559)	15,0%	(266.271)	-14,7%	(424.690)	(454.189)	-6,5%
(-) Custo de Obra/Terrenos	(214.843)	(188.507)	14,0%	(252.661)	-15,0%	(403.350)	(424.299)	-4,9%
(-) Encargos Financeiros Capitalizados	(8.317)	(6.496)	28,0%	(9.716)	-14,4%	(14.813)	(21.192)	-30,1%
(-) Manutenção do Estoque e Garantias	(3.971)	(2.556)	55,4%	(3.894)	2,0%	(6.527)	(8.698)	-25,0%
LUCRO BRUTO	149.580	124.958	19,7%	182.983	-18,3%	274.539	306.312	-10,4%
(%) Margem Bruta	39,7%	38,7%	1,0 p.p.	40,7%	-1,0 p.p.	39,3%	40,3%	-1,0 p.p.
(%) Margem Bruta Ajustada (Ex-Encargos Financeiros)	41,9%	40,8%	1,2 p.p.	42,9%	-1,0 p.p.	41,4%	43,1%	-1,7 p.p.
(DESPESAS) / RECEITAS OPERACIONAIS	(90.195)	(41.852)	115,5%	(61.493)	46,7%	(132.047)	(116.064)	13,8%
(-) Despesas Comerciais	(34.462)	(33.268)	3,6%	(39.760)	-13,3%	(67.730)	(64.804)	4,5%
(-) Despesas Gerais e Administrativas	(51.596)	(45.243)	14,0%	(42.848)	20,4%	(96.839)	(76.602)	26,4%
(-) Despesas Tributárias	(3.471)	(1.481)	134,4%	(1.815)	91,2%	(4.952)	(5.560)	-10,9%
(+) Equivalência Patrimonial	10.340	34.302	-69,9%	24.398	-57,6%	44.642	35.523	25,7%
(+) Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(11.006)	3.838	-386,8%	(1.468)	649,7%	(7.168)	(4.621)	55,1%
LAJIR	59.385	83.106	-28,5%	121.490	-51,1%	142.492	190.248	-25,1%
RESULTADO FINANCEIRO	67.371	51.363	31,2%	34.006	98,1%	118.734	70.401	68,7%
(+) Receitas Financeiras	101.576	79.861	27,2%	64.288	58,0%	181.437	115.218	57,5%
(-) Despesas Financeiras	(34.205)	(28.498)	20,0%	(30.282)	13,0%	(62.703)	(44.817)	39,9%
LAIR	126.756	134.469	-5,7%	155.496	-18,5%	261.226	260.649	0,2%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIB. SOCIAL	(9.427)	(8.276)	13,9%	(10.938)	-13,8%	(17.703)	(19.170)	-7,7%
(-) Correntes	(11.406)	(11.340)	0,6%	(8.953)	27,4%	(22.746)	(15.075)	50,9%
(-) Diferidos	1.979	3.064	-35,4%	(1.985)	-199,7%	5.043	(4.095)	-223,2%
ATRIBUÍVEL AOS NÃO CONTROLADORES	(6.892)	(6.495)	6,1%	(4.651)	48,2%	(13.387)	(7.473)	79,1%
LUCRO LÍQUIDO (Atribuível aos controladores)	110.437	119.699	-7,7%	139.907	-21,1%	230.136	234.006	-1,7%
(%) Margem Líquida	29,3%	37,1%	-7,8 p.p.	31,1%	-1,8 p.p.	32,9%	30,8%	2,1 p.p.

INDICADORES FINANCEIROS

RECEITA, CUSTO & LUCRO BRUTO

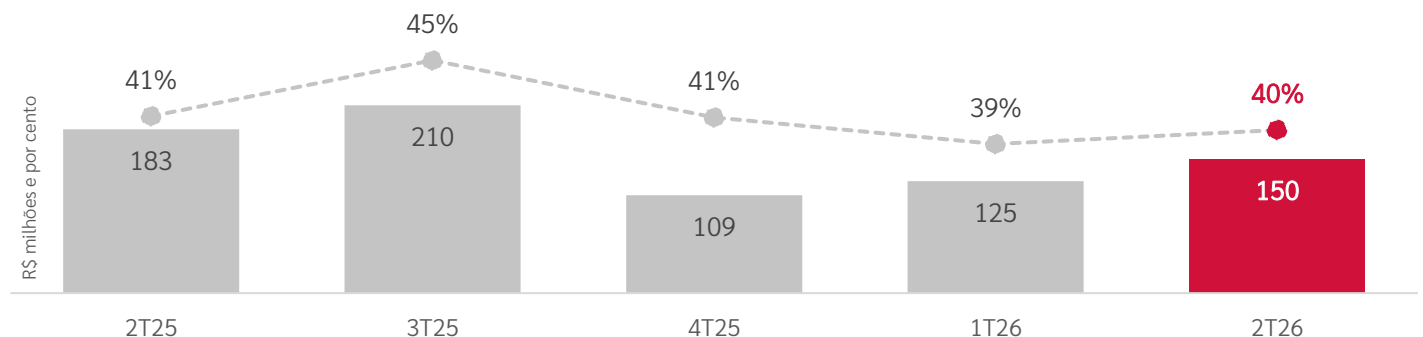


A receita líquida atingiu R\$ 377 milhões, um crescimento de 16,8% no trimestre, reflexo das entregas realizadas no período, da superação da cláusula suspensiva, do reconhecimento de economia em obras e da venda de um terreno. O empreendimento Lindenberg Ibirapuera, cuja entrega foi concretizada no trimestre, contribuiu com R\$ 54 milhões para a receita do período. A superação da cláusula suspensiva do Reserva São Caetano Bosque, lançado no 4T25, também gerou impacto positivo, com um incremento de R\$ 45 milhões na receita da SPE no trimestre. Adicionalmente, a Companhia se beneficiou de R\$ 17 milhões em economia em obras, além da venda de um terreno na Praia Grande, que gerou lucro de R\$ 11 milhões.

A margem bruta atingiu 39,7% no 2T26. Contribuíram positivamente para a margem a venda do terreno na Praia Grande e a economia em obras mencionadas acima, além da menor participação das vendas de lançamentos no mix de vendas do trimestre em relação ao 1T26. Em contrapartida, o 1T26 havia sido beneficiado por um efeito não recorrente (*one-off*) que elevou a margem do período, o que torna a comparação trimestral menos representativa da dinâmica operacional da Companhia.

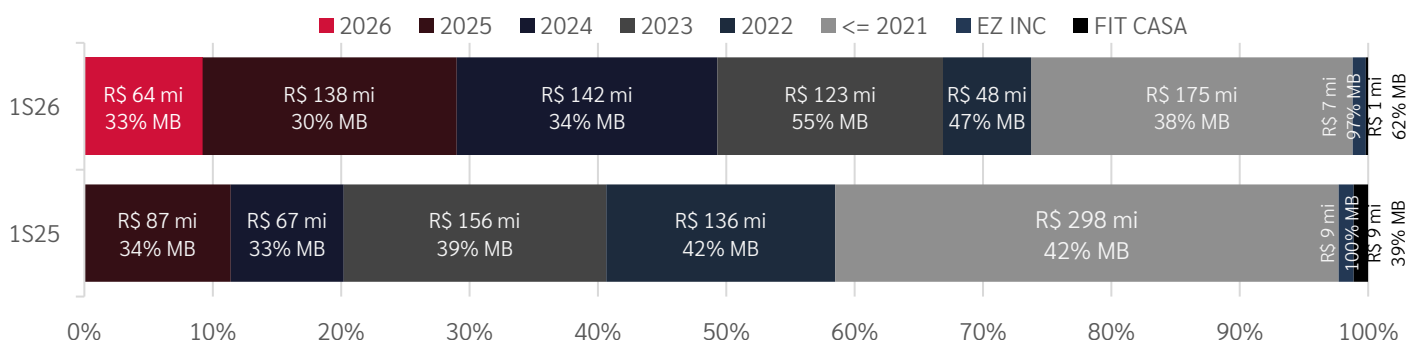
Receita evoluindo por superação de cláusula dos novos projetos, economias de obras e venda de terreno.

Evolução trimestral do lucro e margem bruta



Margem dos projetos de 2023 tem um incremento por conta da economia de obras das entregas

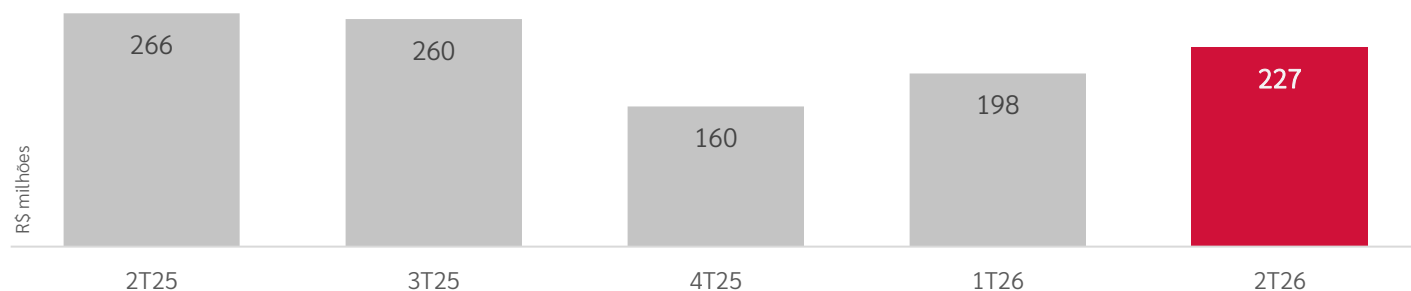
Receita Líquida e Margem bruta por ano de lançamento



Projetos que possuem mais de um empreendimento na mesma SPE estão sendo registrados na data do primeiro lançamento. Por exemplo, todos os projetos lançados em São Caetano do Sul da SPE "Campina Grande" estão agrupados no rótulo de 2025.

A companhia obteve economia de custos nas obras concluídas no trimestre

Evolução trimestral dos custos



Custos de obra/Terrenos



57,0%

Da receita do trimestre

Um projeto mediano da Eztec tem um porte muito maior do que o de um projeto mediano construído no Brasil. Como é de se esperar, quanto maior o projeto, maior tende a ser o peso de aço, cimento, alumínio, entre outros insumos em sua cesta de custos. Tais projetos podem ser comuns ao mercado de São Paulo, mas não refletem a média nacional. O INCC, índice referencial da inflação da construção civil no Brasil, teve seu modelo de cálculo revisto recentemente pela FGV e, a partir de julho/23, novos parâmetros passaram a ser adotados.

Encargos Financeiros Capitalizados



2,2%

Da receita do trimestre

Na construção civil, é possível que os juros de financiamento entrem na linha de encargos financeiros capitalizados. No mercado imobiliário, contabilmente, os juros do financiamento de construção são capitalizados ao custo do produto, em vez de tidos como despesa financeira, já que são decorrentes do processo produtivo. Todavia, esses juros passam a ser classificados como despesas sob a linha de 'Juros e Variações Monetárias Passivas', uma vez que o empreendimento é entregue.

Manutenção & Garantia



1,1%

Da receita do trimestre

A Companhia mantém em seus contratos cláusulas de manutenção e garantia para seus empreendimentos por até 5 anos após a entrega das chaves. As provisões buscam antecipar os efeitos financeiros das garantias providas pela Companhia sobre seus empreendimentos. Após decorrido o tempo de 5 anos, a parcela não efetivada dessa provisão será revertida.

DESPESAS COMERCIAIS

O aumento de 3,6% decorre, principalmente, pelo maior volume de despesas com campanhas publicitárias e promocionais, com destaque para iniciativas como “Gol de Milhas” e “Selection”. Porém, cabe pontuar a não linearidade destas despesas, especialmente em relação às campanhas, nas quais o efetivo desembolso, muitas vezes, não ocorre no mesmo momento de sua execução, gerando variações como as observadas na comparação desta linha com o trimestre passado. A linha de comissões também contribuiu para o aumento, uma vez que seu reconhecimento segue a metodologia PoC, acompanhando a evolução física dos empreendimentos em construção no período. Em contrapartida, houve redução nas despesas com estandes de vendas no trimestre, dada a presença de lançamentos no período que são novas fases ou projetos de empreendimentos já lançados e a concentração das construções de suas estruturas no 1T26. Ainda assim, a Companhia mantém a estrutura comercial adequada para suportar o ciclo de lançamentos e a comercialização do estoque pronto.



Publicidade, Propaganda e Comissões

Gastos com publicidade, propaganda e comissões sofrem alterações devido às campanhas voltadas para lançamentos e à venda de estoques prontos e em construção.



Decorados e Stands de Venda

Além dos gastos com os stands/decorados regulares, compõem essa linha as depreciações e os gastos com a manutenção das megalojas.



Manutenção e Estoque

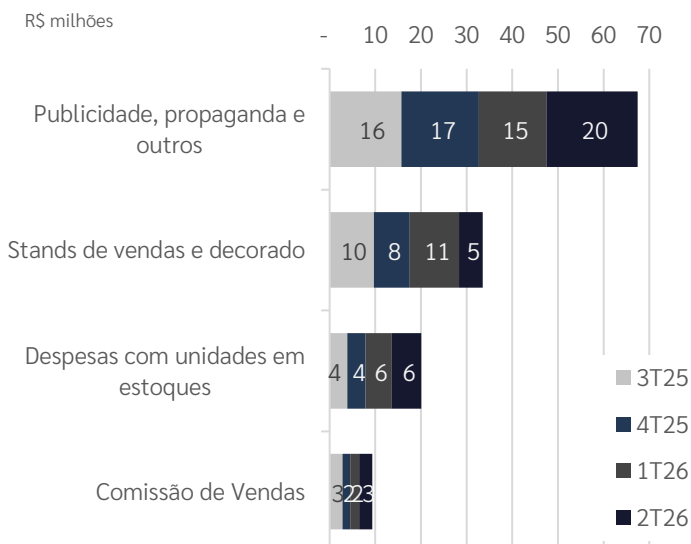
Volume de estoque e quantidade de projetos entregues, ainda com garantia, influenciam esta linha.

Período findo de 30 de junho de 2026
Valores expressos em milhares de reais – R\$

	2T26	1T26	%Var	2T25	%Var	1S26	1S25	%Var
DESPESAS COMERCIAIS	34.462	33.268	3,6%	39.760	-13,3%	67.730	64.804	4,5%
Publicidade, propaganda e outros	19.982	14.798	35,0%	17.569	13,7%	34.780	26.602	30,7%
Stands de vendas e decorados	5.150	10.839	-52,5%	14.453	-64,4%	15.989	23.968	-33,3%
Comissão de Vendas	2.878	1.923	49,7%	2.176	32,3%	4.801	4.904	-2,1%
Despesas com unidades em estoques	6.452	5.708	13,0%	5.562	16,0%	12.160	9.330	30,3%

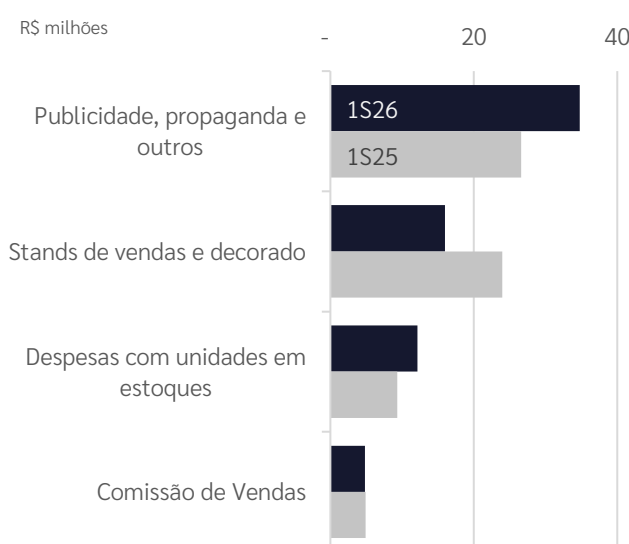
Forte ritmo de lançamentos no 1S26 mantém patamar elevado de despesas com publicidade

Despesa comercial por trimestre e categoria - 12 meses



Novas fases de projetos lançados previamente reduzem necessidade de gastos com novos estandes

Comparação anual das Despesas comerciais por categoria



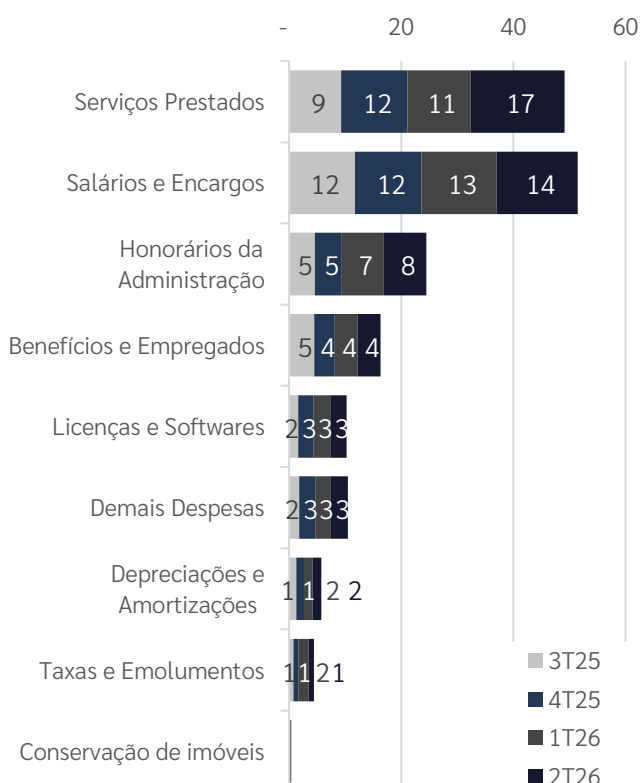
DESPESAS ADMINISTRATIVAS

As despesas administrativas totalizaram R\$ 52 milhões no 2T26, um crescimento de 14,0% em relação ao 1T26 e de 20,4% em relação ao 2T25. O aumento no trimestre foi influenciado principalmente pelo dissídio coletivo de maio e pelos méritos e promoções concedidos aos colaboradores, itens que impactaram diretamente a linha de Salários e Encargos, além do pagamento de PLR, que não é integralmente provisionado ao longo do ano e gera efeito sazonal no período de pagamento. Já na comparação anual, o crescimento reflete, além desses efeitos, a expansão da estrutura da Companhia ao longo do período, em linha com o aumento do nível de atividade operacional. Ao se analisar as despesas administrativas como um todo, observa-se que permanecem alinhadas à expansão das atividades da Companhia e mantêm-se em patamar compatível com o momento operacional.

Período findo de 30 de junho de 2026 Valores expressos em milhares de reais – R\$	2T26	1T26	%Var	2T25	%Var	1S26	1S25	%Var
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	51.596	45.243	14,0%	42.848	20,4%	96.839	76.602	26,4%
Salários e Encargos	14.450	13.420	7,7%	13.338	8,3%	27.870	24.044	15,9%
Honorários da Administração	7.639	7.433	2,8%	5.745	33,0%	15.072	10.585	42,4%
Benefícios e Empregados	4.081	4.055	0,6%	3.824	6,7%	8.136	7.181	13,3%
Depreciações e Amortizações	1.558	1.536	1,4%	1.595	-2,3%	3.094	2.756	12,3%
Serviços Prestados	16.787	11.209	49,8%	13.130	27,9%	27.996	21.619	29,5%
Conservação de imóveis	70	94	-25,5%	106	-34,0%	164	299	-45,2%
Taxas e Emolumentos	962	1.820	-47,1%	473	103,4%	2.782	1.328	109,5%
Licenças e Softwares	2.922	2.976	-1,8%	1.803	62,1%	5.898	3.378	74,6%
Demais Despesas	3.127	2.700	15,8%	2.834	10,3%	5.827	5.412	7,7%

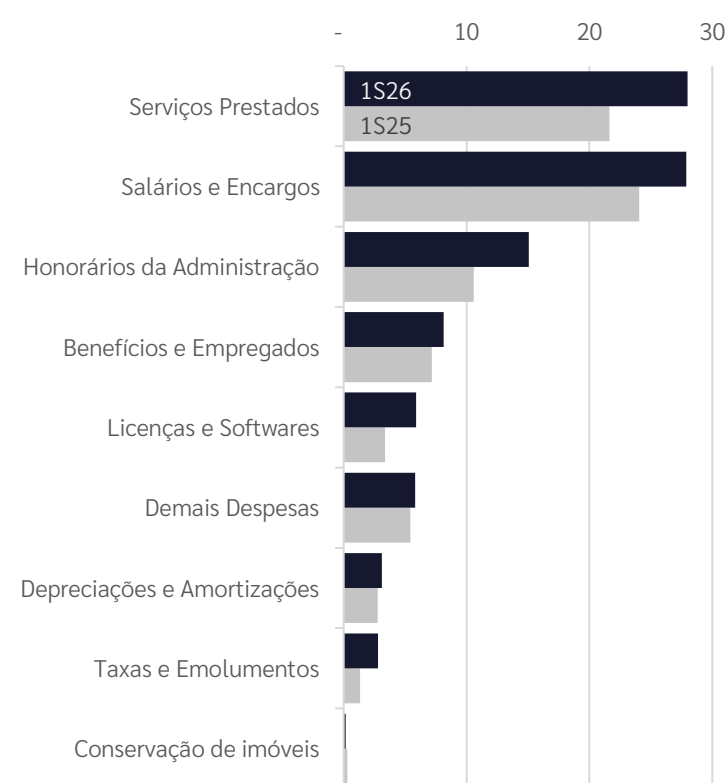
Despesas administrativas dentro do novo patamar histórico com sazonalidade do período

Despesas Administrativas por trimestre e categoria - 12 meses
R\$ milhões



Novo patamar de despesas administrativas sustentam expansão da Companhia

Comparação anual das Despesas Adm. por categoria
R\$ milhões



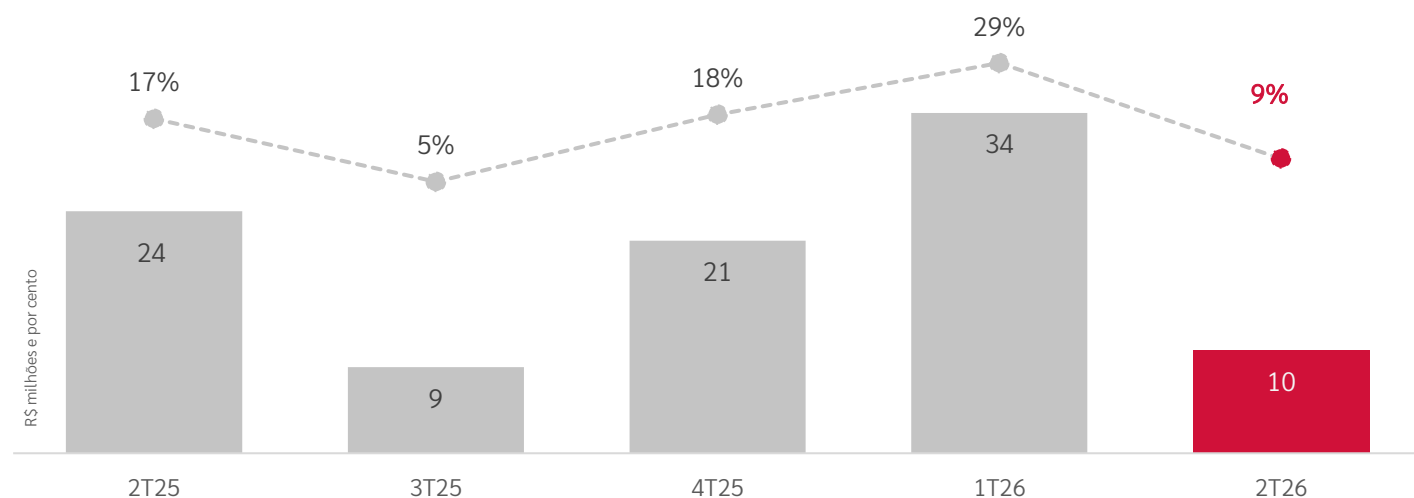
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL

9,4%

Do Lucro Líquido no trimestre

Ajustes de custo em projetos sob equivalência impactam o resultado do trimestre

Evolução trimestral do resultado de Equivalência Patrimonial e sua participação no Lucro Líquido



No 2T26, a equivalência patrimonial totalizou R\$ 10 milhões, o que representa 9,4% do lucro do trimestre. A variação em relação ao trimestre anterior decorre, principalmente, de três fatores: (i) os efeitos de um trimestre apenas com lançamentos 100% Eztec; (ii) o volume de vendas no 1T26 do empreendimento Park Avenue, de alto padrão; e (iii) a venda de 99% no lançamento do Cidade Parque Guarapiranga, complexo do segmento econômico cujo primeiro empreendimento, Condomínio Rio Bonito, foi lançado no trimestre anterior em parceria com a Cury, com superação da cláusula suspensiva no período. Vale destacar que seguimos registrando uma contribuição positiva de nossa participação na Construtora Adolpho Lindenberg, de aproximadamente R\$ 7 milhões, neste segundo trimestre.

INFORMAÇÃO DOS PROJETOS EM EQUIVALÊNCIA 1S26	%EZ	SPE	Trimestre Lançamento	Parceiro	Região	Padrão	Área Priv. (m²)	VGW Total (R\$ milhões)	VGW %EZ (R\$ milhões)	Resultado Equivalência
PRINCIPAIS PROJETOS										33.468
Park Avenue	50%	Harisa	4T22	Fraiha	Zona Sul	Alto	12.355	500	250	11.136
Mooca Città	50%	Participações Imob. Mooca	1T24	Aguassanta DI	Zona Leste	Médio-Alto	14.820	259	130	10.901
Jardins do Brasil	85%	Phaser	4T12	LPI & Braslino	Osasco	Médio-Alto	46.328	285	242	5.676
Cidade Parque Guarapiranga	50%	CCISA209	1T26	Cury	Zona Sul	Econômico	36.026	293	146	2.158
Signature	50%	Itatiaia	4T20	Imoleve	Zona Sul	Alto	15.419	249	124	3.597
Construtora Adolpho Lindenberg	47%									15.071
Outros										(3.897)
EQUIVALÊNCIA TOTAL NO ANO										44.642

RESULTADO A APROPRIAR

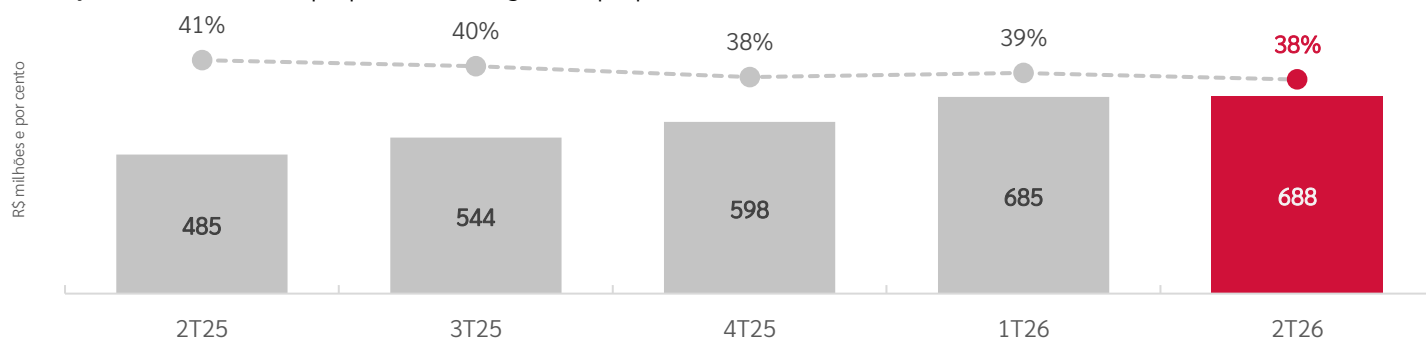
38,0%

Margem a apropriar consolidada

O resultado a apropriar totalizou R\$ 1,0 bilhão no 2T26, estável em relação ao 1T26 e com crescimento de 50,7% na comparação anual. A dinâmica no período segue beneficiada pela manutenção do forte ritmo de lançamentos recentes, com destaque para a participação de 74% das vendas líquidas do semestre provenientes de lançamentos, que adicionam ao saldo de resultado a apropriar unidades ainda em estágio inicial de obra. A margem a apropriar atingiu 38,5%, mantendo-se em patamar elevado e consistente com a qualidade das safras mais recentes da Companhia e com o ciclo de execução dos empreendimentos, com leve queda trimestral explicada, principalmente, pela redução no volume de vendas líquidas no trimestre.

Resultado a apropriar se mantém em patamares elevados por forte volume de vendas de lançamentos

Evolução do Resultado a apropriar e da margem a apropriar consolidada



Período findo de 30 de junho de 2026
Valores expressos em milhares de reais – R\$

	2T26	1T26	%Var	2T25	%Var
RESULTADOS A APROPRIAR TOTAL (Consolidado + Equivalência)	1.019.309	1.021.997	-0,3%	676.191	50,7%
Margem a Apropriar (%)	38,5%	39,2%	-0,8 p.p.	41,5%	-3,0 p.p.

Período findo de 30 de junho de 2026
Valores expressos em milhares de reais – R\$

	2T26	1T26	%Var	2T25	%Var
PROJETOS CONSOLIDADOS	688.290	684.802	0,5%	484.583	42,0%
Margem a Apropriar (%)	38,0%	39,0%	-1,0 p.p.	41,0%	-3,0 p.p.
Receitas a Apropriar – Unidades Vendidas	1.765.635	1.701.580	3,8%	1.141.994	54,6%
Ajuste a Valor Presente (AVP) - Realizado	47.286	55.670	-15,1%	41.223	14,7%
Custo das Unidades Vendidas a Apropriar	(1.124.631)	(1.072.448)	4,9%	(698.634)	61,0%

Período findo de 30 de junho de 2026
Valores expressos em milhares de reais – R\$

	2T26	1T26	%Var	2T25	%Var
PROJETOS EM EQUIVALÊNCIA	331.019	337.195	-1,8%	191.608	72,8%
Margem a Apropriar (%)	39,5%	39,8%	-0,3 p.p.	42,8%	-3,3 p.p.
Receitas a Apropriar – Unidades Vendidas Equivalência	835.311	845.296	-1,2%	446.143	87,2%
Ajuste a Valor Presente (AVP) – Realizado Equivalência	2.015	1.537	31,1%	1.852	8,8%
Custo das Unidades Vendidas a Apropriar - Equivalência	(506.306)	(509.638)	-0,7%	(256.386)	97,5%

RESULTADOS DE EVENTOS ESPECÍFICOS

A Companhia vem realizando iniciativas de gestão ativa do portfólio, incluindo monetização e rotação de ativos, com impactos em diferentes linhas da DRE: (i) na operação imobiliária, por meio da venda de terrenos (Lucro Bruto) e (ii) na alienação de participações em SPEs (Outras Receitas/Despesas Operacionais).

Esses efeitos são apresentados de forma destacada para dar transparência e facilitar a leitura comparável do desempenho operacional do período.

Descrição de Eventos Específicos no período	Resultado Contábil	SPE	Localização na DRE	Representatividade no Lucro Operacional	
				Trimestral	Acumulado anual
1T26	+23.345			28,1%	16,4%
Reembolso/indenização de compra de terreno não realizada	+23.345	Ypê	Receita, Custos e Outras Despesas		
O recebimento de reembolso/indenização pela compra de terreno não materializada em exercício passado, cujo risco de não recebimento já havia sido provisionado, resultou em uma contribuição de R\$18.623 ao lucro bruto e na reversão do provisionamento de R\$4.734, registrado em "Outras Receitas e Despesas".					
2T26	+10.997			18,5%	7,7%
Venda de Terreno	+10.997	Arambaré	Receita, Custos e Outras Despesas		
A venda do terreno na Praia Grande resultou em uma contribuição de R\$ 15.368, registrada em receita líquida, com um custo de R\$ 3.661, registrado em custo de mercadoria vendida, gerando uma contribuição de R\$ 11.707 ao lucro bruto. Outros R\$710 decorrentes de despesas com a venda influenciaram o Lucro Operacional.					
Acumulado	+34.341				24,1%

NOTA: Inclui (i) resultados de venda de terrenos registrados em Receita e Custos e (ii) resultados de alienação de participações em SPEs registrados em Outras Receitas/Despesas Operacionais. Tais efeitos tratam de itens de ocorrência e magnitude variáveis, não representando, necessariamente, recorrência futura.

RESULTADO FINANCEIRO

O resultado financeiro no 2T26 totalizou R\$ 67,4 milhões, um crescimento de 31,2% em relação ao trimestre anterior. O desempenho no período é explicado principalmente pelo maior rendimento das aplicações financeiras, favorecido pela ampliação da base de aplicações e pela evolução dos indicadores financeiros. No âmbito das receitas, além da performance das aplicações financeiras, destaca-se o crescimento da linha de juros sobre contas a receber de clientes, em linha com a evolução positiva da carteira de recebíveis e com a variação dos índices aos quais os contratos são indexados — IGP-DI e IPCA, que registraram variações de 2,72% e 2,27% no período, respectivamente. Em contrapartida, as despesas financeiras apresentaram crescimento de 20,0% frente ao trimestre anterior, com destaque para os juros e variações monetárias passivas sobre as debêntures lastreadas em CRIs emitidas ao longo de 2025, que contribuíram para o incremento tanto da base de aplicações financeiras quanto do endividamento da Companhia.



Rendimento de Aplicações

As aplicações financeiras estão atreladas a CDB e LFs, cujas taxas de remuneração variam de 98% a 103% do CDI.



Juros sobre Contas a Receber

IGP-DI* e IPCA tiveram variações de 2,72% a.p. e 2,27% a.p. no 2T26, respectivamente, frente a 0,31% a.p. e 0,84% a.p. no 1T26. Também estão presentes efeitos particulares, como os juros decorrentes do período entre a entrega das chaves e o efetivo repasse do cliente ao banco financiador.

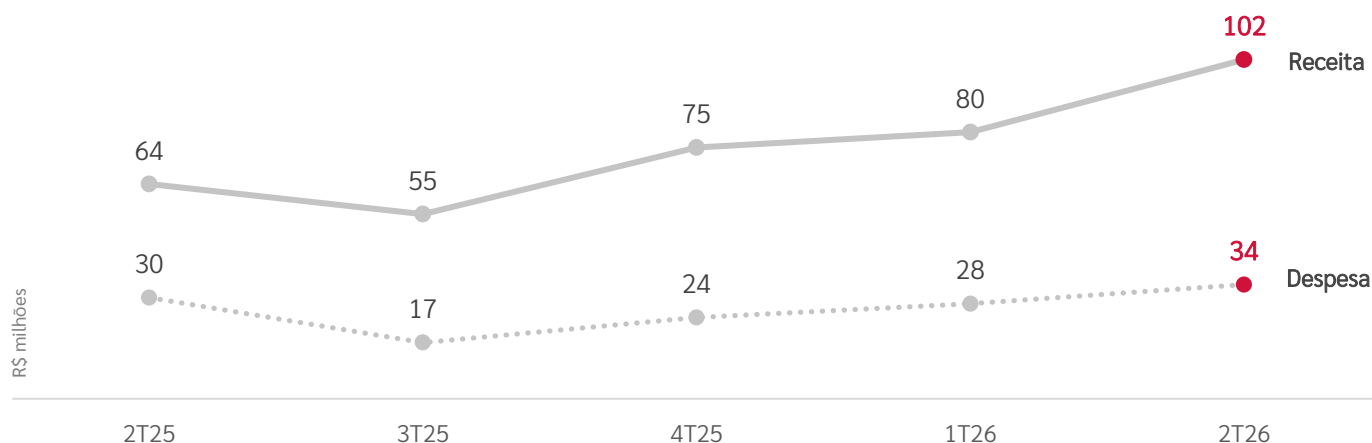
*IGP-DI e IPCA acumulados no trimestre considerando os 2 meses de defasagem

Período findo de 30 de junho de 2026
Valores expressos em milhares de reais – R\$

	2T26	1T26	%Var	2T25	%Var	1S26	1S25	%Var
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO	67.371	51.363	31,2%	34.006	98,1%	118.734	70.401	68,7%
RECEITAS FINANCEIRAS	101.576	79.861	27,2%	64.288	58,0%	181.437	115.218	57,5%
Rendimento de Aplicações Financeiras	54.935	50.292	9,2%	34.950	57,2%	105.227	60.149	74,9%
Juros Ativos Sobre Contas a Receber de Clientes	42.136	25.492	65,3%	23.412	80,0%	67.628	43.797	54,4%
Outras (Inclui juros ativos sobre recebíveis em atraso)	4.505	4.077	10,5%	5.926	-24,0%	8.582	11.272	-23,9%
DESPESAS FINANCEIRAS	(34.205)	(28.498)	20,0%	(30.282)	13,0%	(62.703)	(44.817)	39,9%
Juros e Variações Monetárias Passivas	(33.252)	(27.761)	19,8%	(28.572)	16,4%	(61.013)	(42.471)	43,7%
Descontos Concedidos Sobre Contas a Receber de Clientes	(899)	(712)	26,3%	(1.626)	-44,7%	(1.611)	(2.208)	-27,0%
Outras	(54)	(25)	116,0%	(84)	-35,7%	(79)	(138)	-42,8%

Maior taxa de juros e crescimento da carteira de recebíveis impulsionam o resultado

Evolução Trimestral do Receita e Despesa financeira



CAIXA E ENDIVIDAMENTO

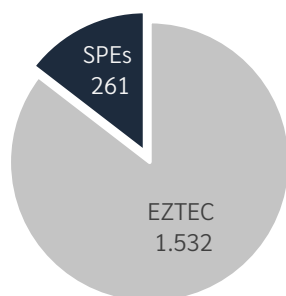
R\$ 23,0 milhões

Variação de Caixa Líquido ex-dividendos no trimestre

No 2T26, a Companhia registrou consumo de caixa líquido, reflexo principalmente do pagamento de dividendos no período. A operação, no entanto, gerou caixa, impulsionada sobretudo pelas entregas dos empreendimentos realizadas no trimestre. No período, R\$ 115 milhões foram destinados à constituição de novas alienações fiduciárias. A Companhia tem utilizado os saldos de financiamento contratados junto a bancos comerciais para viabilizar o desenvolvimento de suas obras. Adicionalmente, parte do saldo remanescente de contas a receber de unidades prontas não se converteu em geração de caixa no trimestre, tendo sido destinada ao incremento da Carteira de Alienação Fiduciária da Companhia.

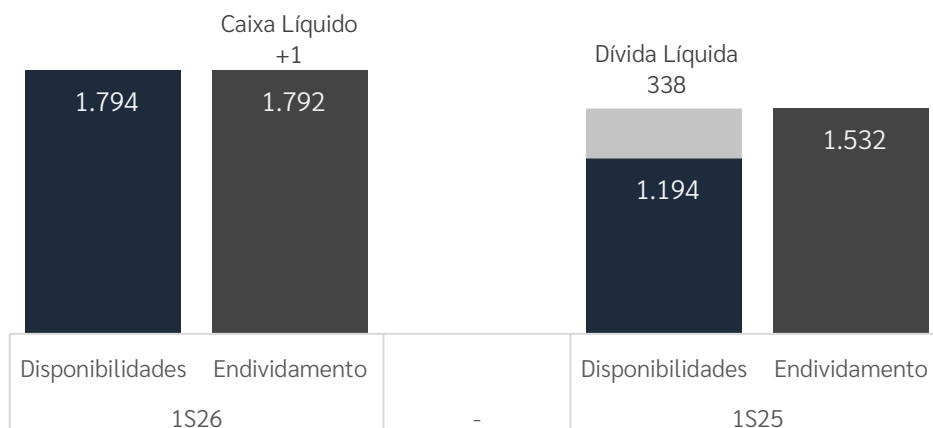
14,6% das Disponibilidades estão sob Patrimônio de Afetação

R\$ milhões



Comparação anual da posição de Dívida/Caixa Líquido

R\$ milhões



Período findo de 30 de junho de 2026
Valores expressos em milhares de reais – R\$

	2T26	1T26	%Var	2T25	%Var	1S26	1S25	%Var
CAIXA (DÍVIDA) LÍQUIDO	1.385	6.863	-79,8%	(337.944)	-100,4%	1.385	(337.944)	-100,4%
GERAÇÃO (CONSUMO) DE CAIXA LÍQUIDO	(5.478)	154.306	-103,5%	59.730	-109,2%	148.828	28.006	431,4%
Empréstimos e Fin. de Curto Prazo	(607.798)	(69.261)	777,5%	(44.394)	1269,1%	(607.798)	(44.394)	1269,1%
Empréstimos e Fin. Longo Prazo	(60.822)	(530.501)	-88,5%	(801.326)	-92,4%	(60.822)	(801.326)	-92,4%
Debêntures Curto Prazo	(210.160)	(52.075)	303,6%	(17.190)	1122,6%	(210.160)	(17.190)	1122,6%
Debêntures Longo Prazo	(913.409)	(1.062.530)	-14,0%	(668.803)	36,6%	(913.409)	(668.803)	36,6%
Caixa e Equivalentes	72.863	42.563	71,2%	52.000	40,1%	72.863	52.000	40,1%
Aplicações Financeiras	1.720.711	1.678.667	2,5%	1.141.769	50,7%	1.720.711	1.141.769	50,7%
GERAÇÃO (CONSUMO) DE CAIXA LÍQUIDO EX-DIVIDENDO E RECOMPRA	22.951	154.306	-85,1%	82.078	-72,0%	177.257	80.433	120,4%
Geração (Consumo) de Caixa	(5.478)	154.306	-103,5%	59.730	-109,2%	148.828	28.006	431,4%
Dividendos Pagos	28.429	-	n.a.	22.348	27,2%	28.429	52.427	-45,8%
Recompra de ações de própria emissão	-	-	n.a.	-	n.a.	-	-	n.a.

INDICADORES OPERACIONAIS

LANÇAMENTOS

R\$ 773 milhões

%EZ Lançado no Trimestre


45% vendido¹

GranResort Reserva
São Caetano

58% vendido¹

Azzure Resort Life

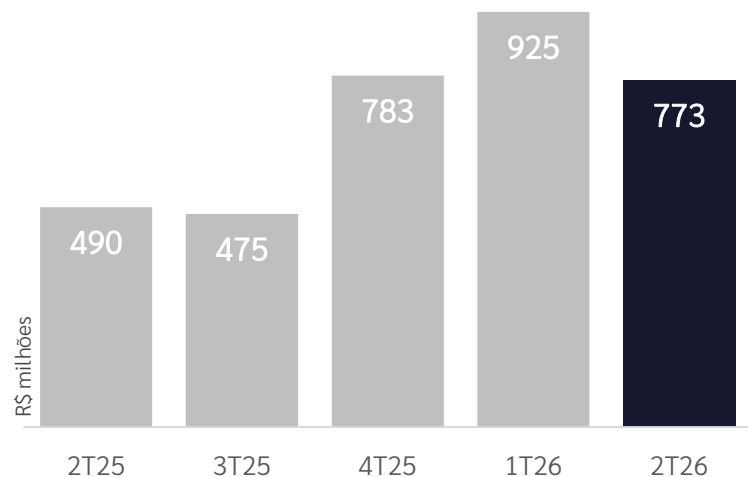

40% vendido¹

Reserva São Caetano
Bosque – Fase 3

INFORMAÇÃO DOS LANÇAMENTOS	%EZ	SPE	Resultado	Cláusula Suspensiva	Localização	Padrão	Entrega Prevista	# Unidades Lançadas	Área Priv. Lançadas (m²)	Área vendida (%) ²	VGW %EZ (R\$ milhões)
1T26								2.022	95.503	68,5 %	924,7
Reserva São Caetano - Bosque - 2a Fase	100%	Campina Grande	Consolidado	Não	São Caetano do Sul	Médio	1T29	328	14.656	61,6%	155,0
Metropolitan by Lindenberg	70%	Ilha Bela	Consolidado	Não	Zona Sul	Médio-Alto	2T29	546	20.118	76,5%	227,0
Cidade Parque Guarapiranga - Rio Bonito	50%	CCISA209	Equivalência	Não	Zona Sul	Econômico	3T29	960	36.026	99,7%	146,0
Casa Nacional	100%	Portland	Consolidado	Sim	Zona Sul	Médio-Alto	4T29	188	24.703	20,0%	396,7
2T26								914	72.536	43,6%	773,0
Reserva São Caetano - GranResort - 1ª Fase	100%	Campina Grande	Consolidado	Sim	São Caetano do Sul	Médio	4T29	497	43.332	41,6%	457,0
Azzure Resort Life - 1ª Fase	100%	Cristalina	Consolidado	Sim	Osasco	Médio	3T29	211	18.608	54,9%	199,0
Reserva São Caetano - Bosque - 3a Fase	100%	Campina Grande	Consolidado	Não	São Caetano do Sul	Médio	1T29	206	10.596	31,9%	117,0
ACUMULADO ANO								2.936	168.039	57,8%	1.697,7

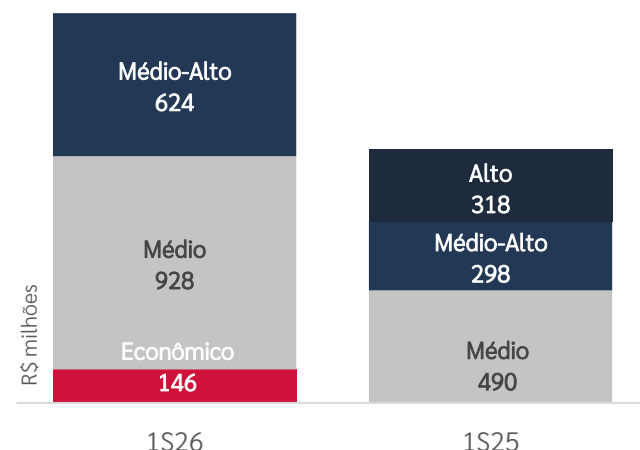
A Companhia aumenta o VGW de lançamento em 57,8% vs o 2T25

Evolução trimestral do VGW dos lançamentos %EZ



Com lançamentos na média renda, a Companhia realizou o melhor primeiro semestre de sua história

Comparação entre os perfis dos lançamentos


¹ considerando % da área privativa vendida do projeto até a data desta divulgação.

² considerando % da área privativa vendida do projeto até o fechamento do trimestre.

ENTREGAS DE PROJETOS

R\$ 7,7 bilhões

Em VGV distribuído entre 17 projetos ativos
Incluído os ativos comerciais em obras do Esther Towers e Air Brooklyn Comercial

Lindenberg Ibirapuera (2023)



A Companhia entregou dois empreendimentos de médio-alto e alto padrão no 2T26 – East Blue Tatuapé (83,5% vendido) e Lindenberg Ibirapuera (79,7% vendido) – que somam R\$ 775 milhões em VGV no trimestre. As entregas ocorreram dentro do cronograma e com economia nas obras, reforçando a disciplina de execução e o controle de custos da Companhia. Ao longo do 1S26, foram entregues 3 empreendimentos, totalizando R\$ 951 milhões em VGV no semestre, dos quais 80,2% das unidades já estão vendidas.

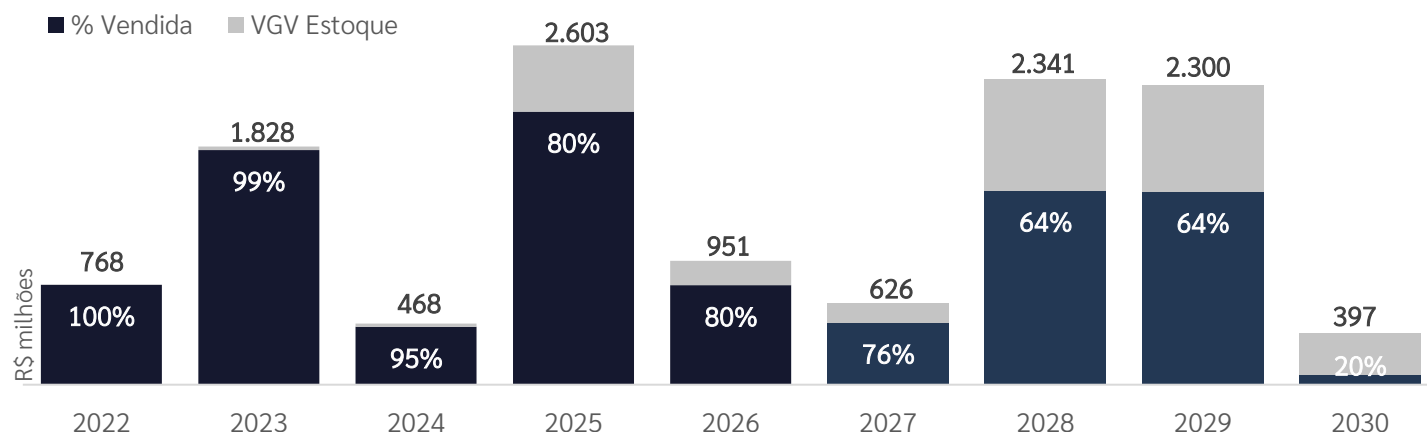
CRONOGRAMA DE ENTREGAS	% Eztec	SPE	Resultado	Padrão	Área privativa vendida (%)	VGV %EZ (R\$ MM)
1T26					77,1%	176
Chanés Street	100%	Barcelona	Consolidado	Alto	77,1%	176
2T26					81,1%	775
East Blue	100%	Jacareí	Consolidado	Médio-alto	83,5%	175
Lindenberg Ibirapuera – Art Tower	80%	Caldas Novas	Consolidado	Alto	61,6%	300
Lindenberg Ibirapuera – Design Tower	80%	Caldas Novas	Consolidado	Alto	97,8%	300
ACUMULADO ANO					80,2%	951

Removemos os projetos que foram 100% cedidos à Construtora Adolpho Lindenberg em 2025

*Considerando a média da % da área privativa vendida

Das entregas realizadas no 1S26, 80% das unidades já foram vendidas

Evolução anual do VGV entregue e seu percentual vendido em % da área privativa



VENDAS & DISTRATOS

R\$ 578 milhões

Vendas Líquidas no % Eztec

Com R\$ 1,3 bilhão em vendas líquidas, o 1S26 se consolida como o maior primeiro semestre em vendas da história da Companhia. No 2T26, as vendas cresceram 18,2% vs 2T25, refletindo principalmente a aceleração das vendas de lançamentos, que registraram alta de 59,4% em comparação com o mesmo período do ano passado. As vendas de empreendimentos prontos também contribuíram, com alta de 17,4% na comparação anual. A consistente performance dos lançamentos no segmento de média renda reforça o direcionamento estratégico da Companhia para esse público. Após revisão conceitual – que passa a considerar apenas o cancelamento de vendas assinadas e pagas –, os distratos totalizaram R\$ 59 milhões, alta de 13,1% na visão anual, reflexo do forte volume de vendas de lançamentos recentes. A VSO líquida atingiu 14,8% no trimestre, com média de 42,6% nos últimos 12 meses.

1S26 marca pico histórico de vendas impulsionado por lançamentos

Comparativo da evolução trimestral das vendas líquidas

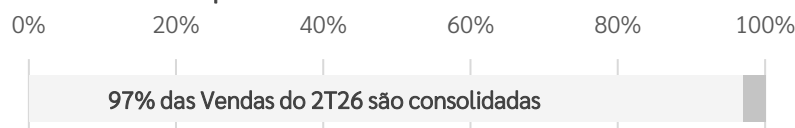


Período findo de 30 de junho de 2026
Valores expressos em milhares de reais – R\$

	2T26	1T26	%Var	2T25	%Var	1S26	1S25	%Var
VENDAS LÍQUIDAS POR PADRÃO	577.572	697.071	-17,1%	488.563	18,2%	1.274.643	865.497	47,3%
Lançamento	408.145	530.374	-23,0%	256.047	59,4%	938.519	450.474	108,3%
Pronto	101.124	102.340	-1,2%	86.121	17,4%	203.465	143.247	42,0%
Em obras	68.303	64.357	6,1%	146.395	-53,3%	132.660	271.777	-51,2%

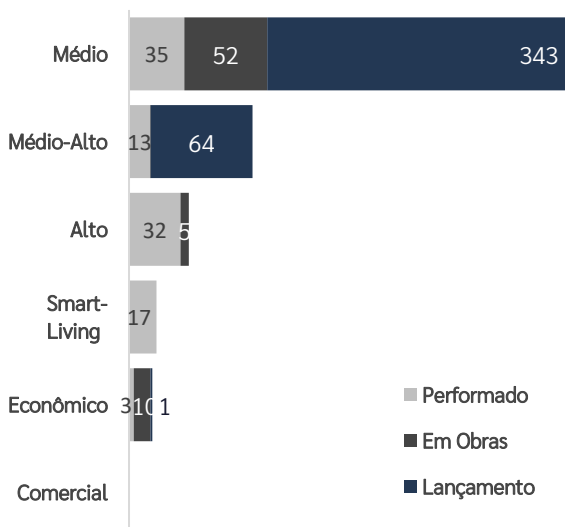
As vendas de lançamentos correspondem a 70,7% das vendas líquidas do trimestre, sendo a principal alavanca do desempenho comercial no 2T26. Destaque para o Azzure Resort Life, com R\$ 109 milhões em vendas no trimestre (%EZ). Esses resultados refletem o sucesso da estratégia de expansão da atuação da Companhia para além da cidade de São Paulo. O semestre também registrou avanço nas vendas de estoque pronto e em obras, impulsionado pelas campanhas "Gol de Milhas" e "Selection", que ofereceram condições especiais, nas quais cada real gasto na compra de uma unidade poderia ser convertido em milhas Smiles. A relação entre distratos sobre vendas líquidas encerrou o trimestre em 0,10x, em linha com o histórico da Companhia, reforçando a resiliência da demanda e a consistência do portfólio.

Consolidado x Equivalencia (2T26)



Perfil de vendas (2T26)

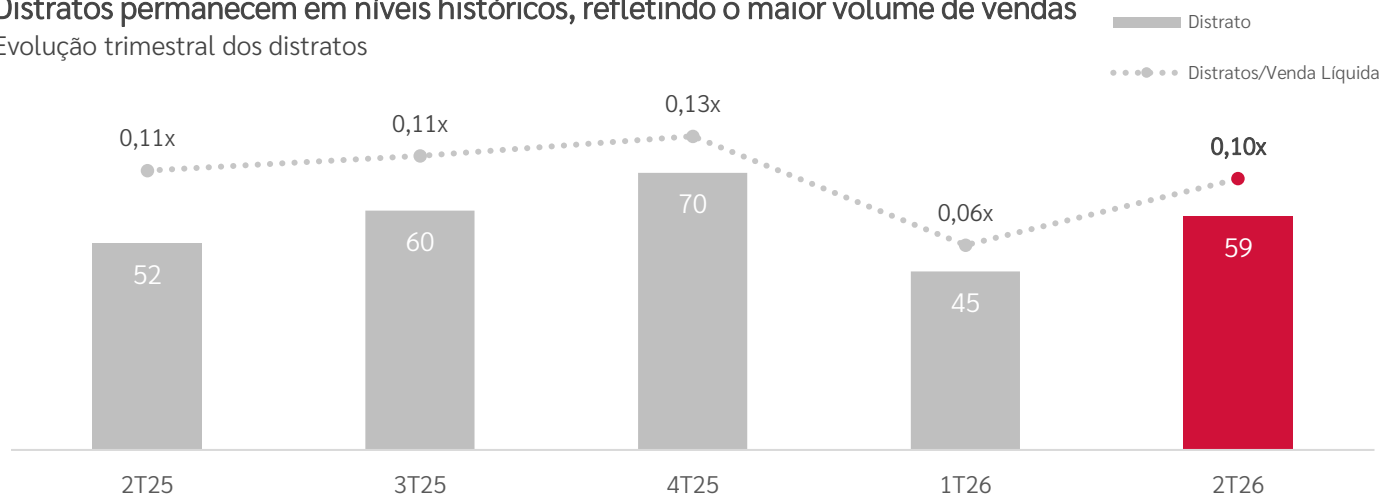
R\$ milhões



Neste trimestre, a Companhia atualizou sua metodologia de distratos. Anteriormente, dois indicadores eram divulgados: distratos e distratos ajustados, que excluía apenas upgrades, downgrades e transferências, mas eles ainda contemplavam vendas não concretizadas - vendas cujo cliente assinava o contrato de compra e venda, mas não pagava o ato e, consequentemente, tinha seu contrato distratado. A partir de agora, passamos a divulgar os distratos, sem as vendas não concretizadas, refletindo somente os cancelamentos de contratos cujos clientes já haviam realizado pagamentos. A série histórica foi ajustada retroativamente para refletir essa nova visão.

Distratos permanecem em níveis históricos, refletindo o maior volume de vendas

Evolução trimestral dos distratos

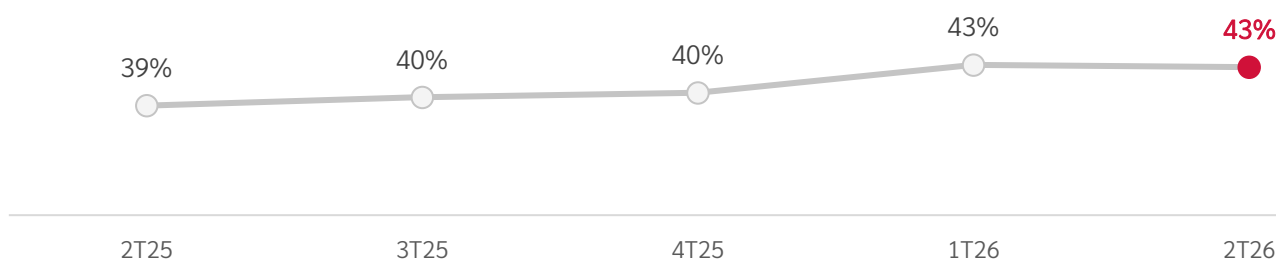


Período findo de 30 de junho de 2026
Valores expressos em milhares de reais – R\$

	2T26	1T26	%Var	2T25	%Var	1S26	1S25	%Var
Distratos (R\$ milhares)	58.609	44.899	30,5%	51.839	13,1%	103.507	85.575	21,0%
Downgrade	-	2.821	-100,0%	1.448	-100,0%	2.821	5.379	-47,6%
Upgrade	-	4.853	-100,0%	1.390	-100,0%	4.853	1.693	186,7%
Transferência	439	735	-40,2%	-	n.a.	1.174	-	n.a.
Distratos Ajustados* (R\$ milhares)	58.169	36.491	59,4%	49.001	18,7%	94.660	78.504	20,6%
Vendas Líquidas %EZ (R\$ milhares)	577.572	697.071	-17,1%	488.563	18,2%	1.274.643	865.497	47,3%
Número de unidades	794	2.003	-60,4%	779	1,9%	2.797	1.300	115,2%
Preço Médio (R\$ milhares - %100)/ unidades	761	491	55,2%	754	0,9%	567	788	-28,0%
Distratos/ Vendas Líquidas	0,10x	0,06x	57,5%	0,11x	-4,4%	0,08x	0,10x	-17,9%
VSO Líquida (%)	14,8%	18,2%	-3,3 p.p.	15,2%	-0,4 p.p.	27,8%	24,1%	3,6 p.p.
VSO Líquida UDM (últimos 12 meses) %	42,6%	42,8%	-0,2 p.p.	39,3%	3,3 p.p.	42,6%	39,3%	3,3 p.p.

* Distratos excluindo Downgrades, Upgrades e Transferências de unidades

Evolução da Velocidade de Vendas Líquidas (VSO) - UDM (Últimos 12 meses)



ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA

R\$ 756

milhões (%EZ)

1.819 unidades, total de R\$807 milhões

No 2T26, o volume financiado diretamente pela Companhia totalizou R\$ 756 milhões, um crescimento de 14,4% em relação ao trimestre anterior, com 1.819 unidades ativas. O avanço reflete a execução consistente da estratégia comercial voltada à oferta de financiamento próprio, em um cenário de crédito imobiliário seletivo e de juros elevados. A Companhia segue oferecendo condições competitivas para a venda de seu estoque pronto, com taxas atreladas ao IPCA ou ao IGP-DI e prazo de até 360 meses. A taxa média da carteira encerrou o trimestre em 10,4% a.a. + IGP-DI/IPCA, enquanto a inadimplência ficou em 2,3% (-0,3 p.p. t/t). 61% do saldo será amortizado nos próximos cinco anos, reforçando o perfil de liquidez equilibrado e a previsibilidade dos recebimentos.

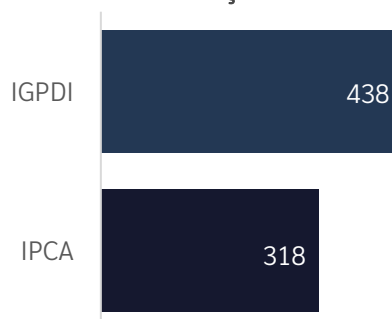
10,4%

+ IGP-DI/IPCA

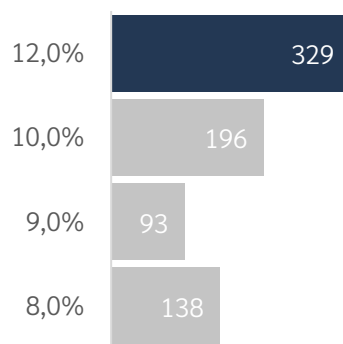
Composição média de

juros da Carteira

Índices de Correção

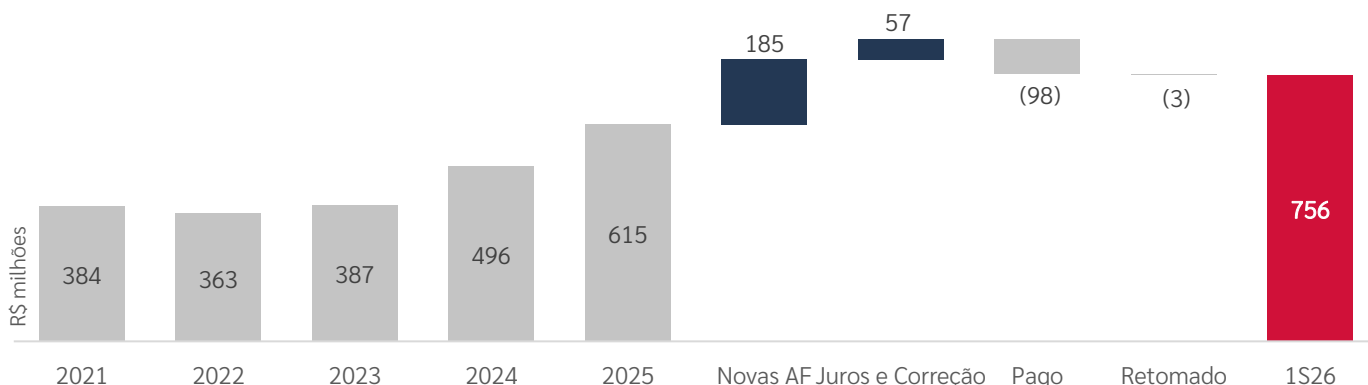


Taxas de Juros



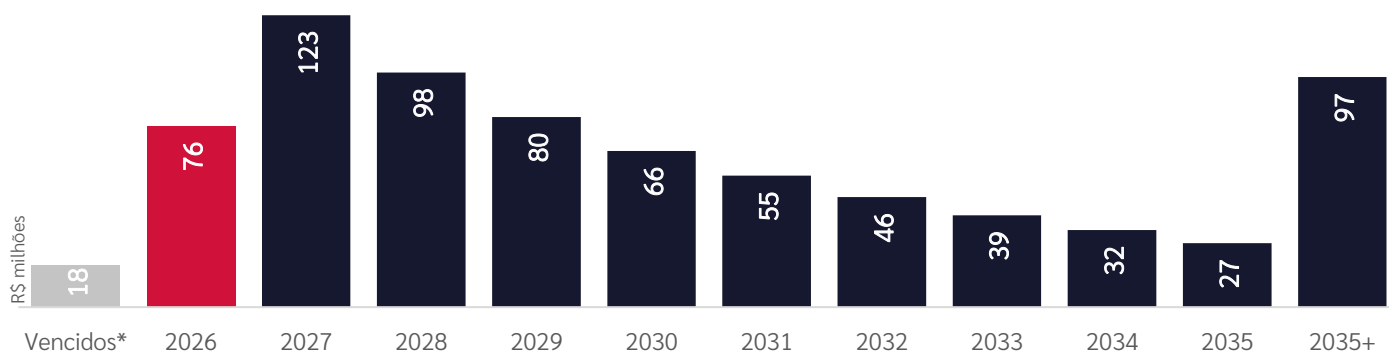
Atualmente 1.819 unidades são financiadas diretamente pela Eztec

Evolução da carteira de Alienação Fiduciária



61% da Carteira amortizada nos próximos 5 anos, atualmente a inadimplência é de 2,3%*

Fluxo anual de pagamento das parcelas



*Considera-se vencido, ou inadimplente, atrasos maiores que 90 dias

ESTOQUE

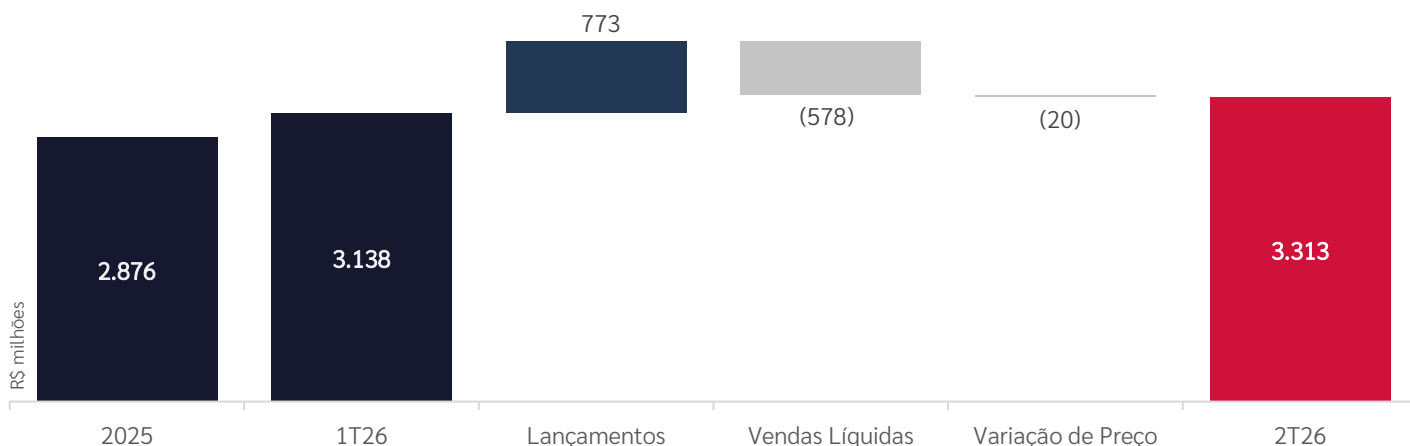
Mais detalhes no anexo: [Estoque por Empreendimento](#)

R\$ 3.313 milhões

VGV do Estoque Total da Companhia %EZ

Nível de estoque total reflete forte ritmo de lançamentos e bom desempenho comercial

Variação do Estoque Total



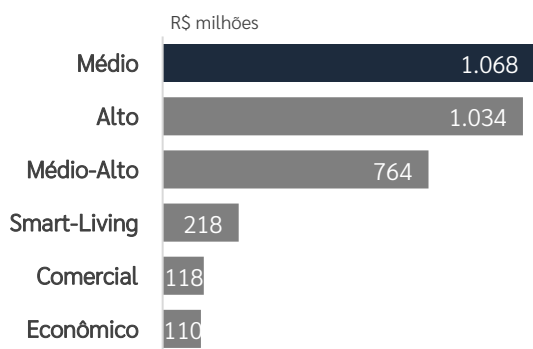
Estoque em obras passa a corresponder por 35% do estoque

Estoque por status do projeto



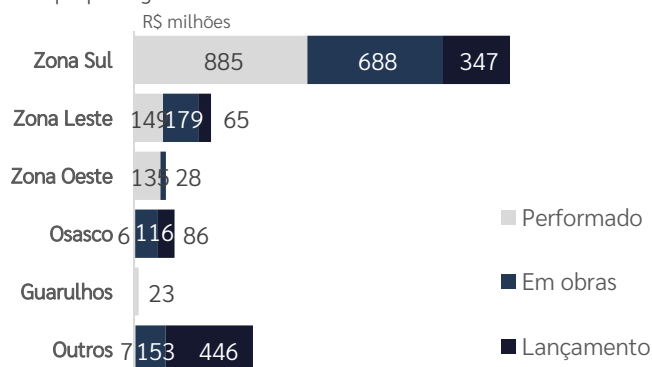
32% do estoque é residencial de médio padrão

VGV do Estoque por padrão - %EZ



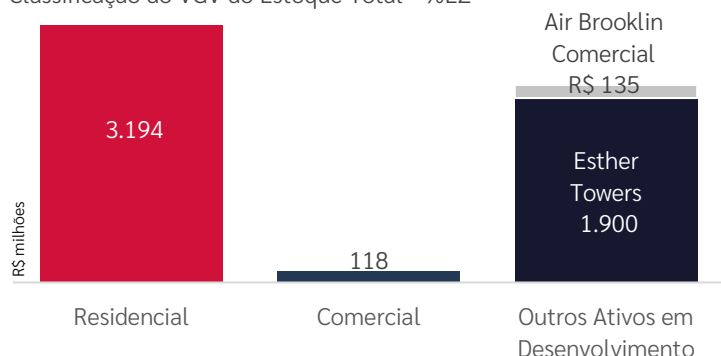
59% do estoque em construção está na Zona Sul

VGV do Estoque por região - %EZ



Estoque Residencial está em R\$ 3.194 milhões

Classificação do VGV do Estoque Total - %EZ



A Companhia possui cerca de R\$ 2 bilhões em VGV de projetos comerciais em construção. Um projeto comercial de lajes corporativas possui suas particularidades, dentre elas a venda ou o aluguel integral ou fracionado da torre. É mais provável que estes movimentos ocorram próximos à data de entrega dos empreendimentos.

BANCO DE TERRENOS

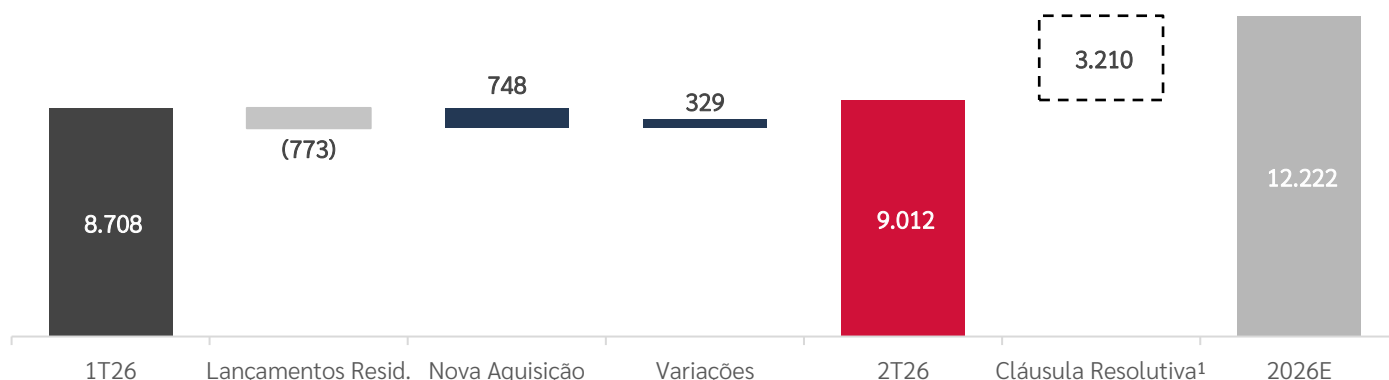
(Landbank)

R\$ 9,0 bilhões

Em VGV para FUTURAS INCORPORAÇÕES % Eztec

Landbank totaliza R\$ 9 bilhões após lançamentos e variações no Banco de Terrenos

Evolução do Banco de Terrenos e projeção futura

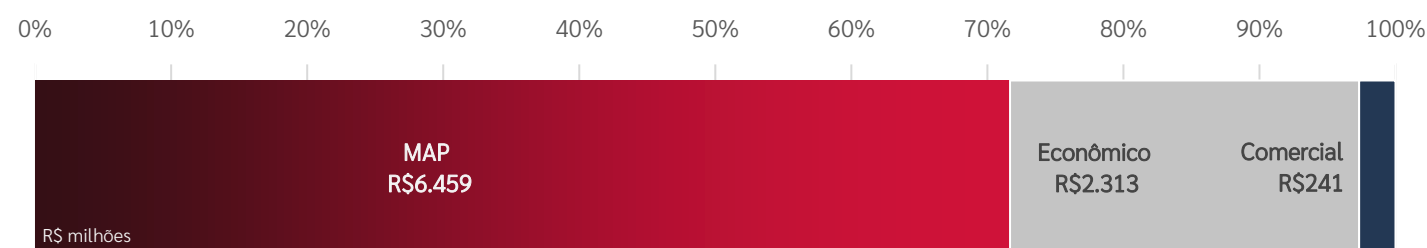


¹Valor gerencial utilizando as melhores premissas atuais.

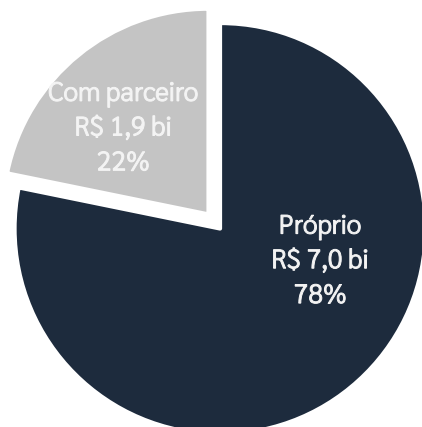
O banco de terrenos registrou um aumento de 3,5% no trimestre, atingindo R\$ 9,0 bilhões em VGV. O saldo refletiu o consumo de R\$ 773 milhões com os lançamentos residenciais do trimestre, compensado por (i) a aquisição de novos terrenos, (ii) ajustes de viabilidade em terrenos da base e (iii) ajustes positivos de preço. O landbank segue sendo composto majoritariamente por ativos próprios (78%), distribuído por São Paulo e região metropolitana, com 81% dos terrenos apresentando VGV superior a R\$ 200 milhões.

Os futuros lançamentos estão diversificados entre MAP (71%), ECONÔMICO (26%) e COMERCIAL (3%)

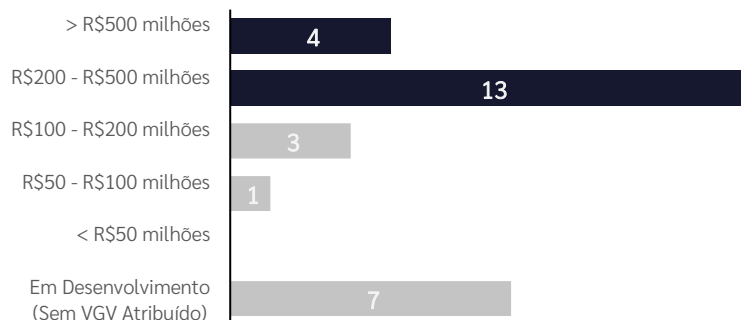
Landbank por segmentos de mercado



GRANDE SÃO PAULO R\$ milhões	Alto	Médio-alto	Médio	Econômico	Comercial	TOTAL
ZONA LESTE	-	-	843	813	-	1.656
ZONA OESTE	-	-	1.429	-	-	1.429
ZONA NORTE	-	-	-	-	-	-
ZONA SUL	-	2.377	240	829	241	3.687
MOGI DAS CRUZES	-	-	-	165	-	165
OSASCO	-	211	676	506	-	1.394
SÃO CAETANO	-	-	682	-	-	682
2T26	-	2.589	3.870	2.313	241	9.012
Cláusulas Resolutivas	-	3.210	-	-	-	3.210
2026E	-	5.799	3.870	2.313	241	12.222

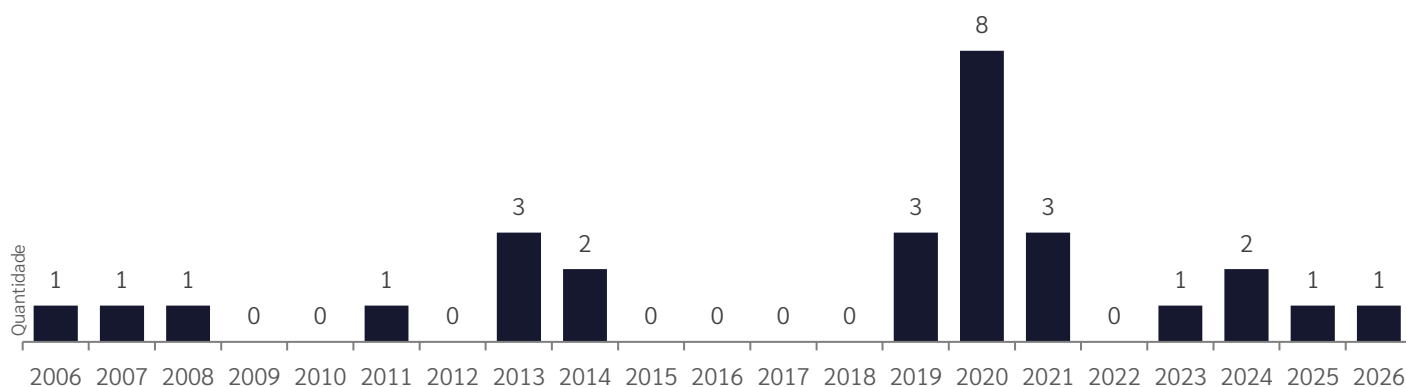


81% dos terrenos com VGV maior que R\$ 200 mi
Quantidade de terrenos por VGV

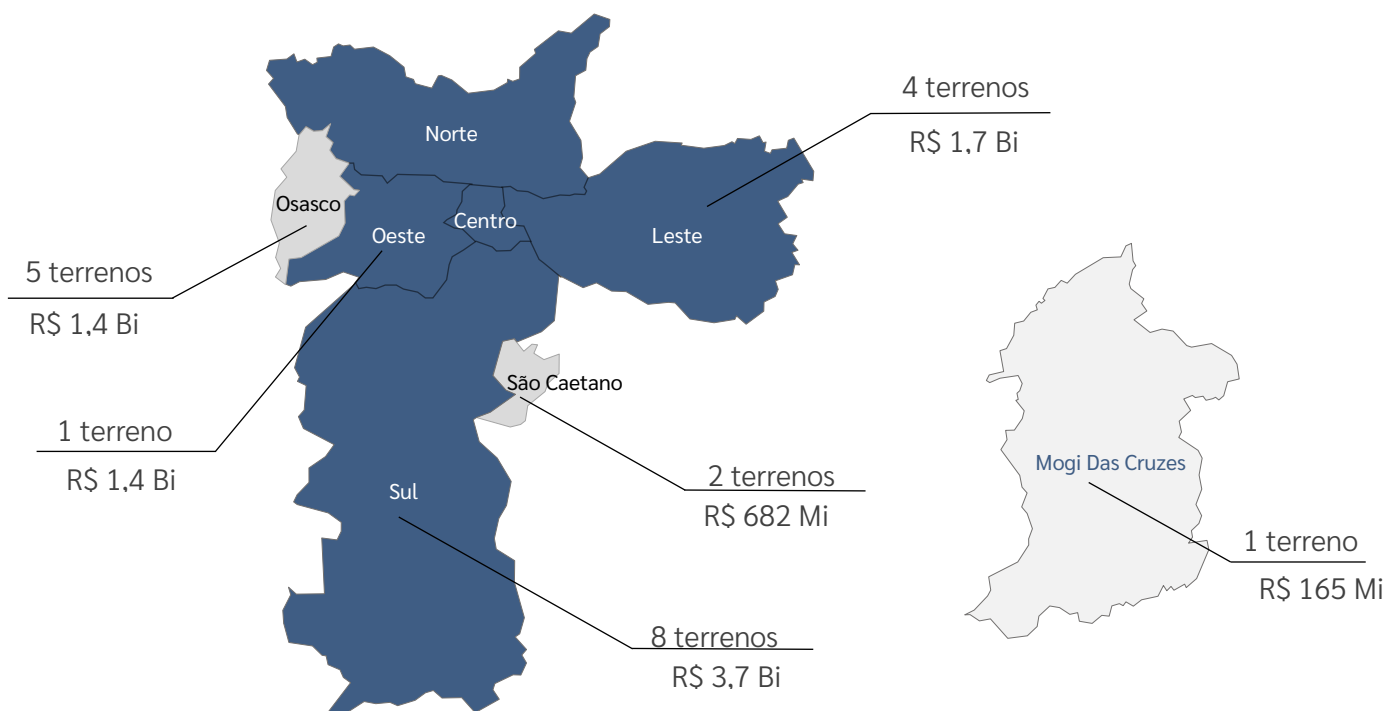


Duration médio ponderado pelo VGV dos terrenos é de 9,8 anos

Quantidade de Terrenos por ano de aquisição



Região Metropolitana de São Paulo



MERCADO DE CAPITAIS

VALOR ADICIONÁVEL

R\$ 18,86

Valor Patrimonial das ações da Companhia

Nesta seção buscamos ressaltar, através de uma síntese das informações contábeis revisadas e gerenciais, o valor patrimonial intrínseco da Companhia e da EZ INC, sua controlada, ainda não refletido completamente nas demonstrações financeiras.

Importante ressaltar que os valores utilizados, relativos às perspectivas de negócios da Eztec, projeções e metas operacionais e financeiras, constituem-se em crenças e premissas da diretoria da Companhia, bem como em informações atualmente disponíveis. Considerações futuras não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e premissas, pois se referem a eventos futuros e, portanto, dependem de circunstâncias que podem ou não ocorrer.

Período findo de 30 de junho de 2026 Valores expressos em milhares de reais – R\$	Eztec 2T26	Eztec 1T26	%Var	EZ INC 2T26	Eztec Ex-EZ INC
Valor do Patrimônio Líquido dos Acionistas Controladores	5.232.252	5.150.245	1,6%	1.305.818	3.926.434
Valor Patrimonial por ação (a)	R\$ 18,86	R\$ 18,57	1,6%	R\$ 4,71	R\$ 14,16
Adição de Valores OFF-BALANCE	1.019.309	1.021.997	-0,3%	-	1.019.309
(+) Resultado a apropriar (Consolidado)	688.290	684.802	0,5%	-	688.290
(+) Resultado a apropriar (Equivalência)	331.019	337.195	-1,8%	-	331.019
Adição de valores OFF-BALANCE por ação (b)	R\$ 3,68	R\$ 3,68	-0,3%	-	R\$ 3,68
"Subtotal com valores adicionados" por ação (c = a + b)	R\$ 22,54	R\$ 22,25	1,3%	R\$ 4,71	R\$ 17,83
Projeção da possível adição dada a execução da estratégia	2.344.884	2.111.545	11,1%	814.000	1.530.884
(+) Valor futuro previsto pela venda do Estoque ao preço esperado atualmente	1.530.884	1.297.545	18,0%	-	1.530.884
(+) Ativos Corporativos em construção Esther Towers + Air Brooklin Corporate*	814.000	814.000	-	814.000	-
Adição prevista de liquidação do estoque a valores atuais e venda dos projetos corporativos (d)	R\$ 8,45	R\$ 7,61	11,1%	R\$ 2,93	R\$ 5,52
"Subtotal com valores adicionados" por ação (e = c + d)	R\$ 30,99	R\$ 29,87	3,8%	R\$ 7,64	R\$ 23,35
(+) Valor futuro previsto pela elaboração do landbank e venda de suas unidades	2.800.424	2.864.177	-2,2%	-	2.800.424
Adição prevista da Execução e liquidação futura dos projetos em landbank (f)	R\$ 10,10	R\$ 10,33	-2,2%	-	R\$ 10,10
Total do valor patrimonial com adição dos valores	R\$ 11.396.868	R\$ 11.147.965	2,2%	R\$ 2.119.818	R\$ 9.277.051
"Total do valor patrimonial com adição dos valores" por ação (g = e + f)	R\$ 41,09	R\$ 40,19	2,2%	R\$ 7,64	R\$ 33,45
Quantidade de ações (ex-Tesouraria)	277.359.027	277.359.027	-	277.359.027	277.359.027
(+) Ações Emitidas	277.359.027	281.000.000	-1,3%	277.359.027	277.359.027
(-) Ações em Tesouraria	-	(3.640.973)	-100,0%	-	-

*Devido à nova abordagem de classificação dos ativos em construção da EZ INC, optamos por abrir uma nova linha deixando aberta a contribuição esperada destes projetos

CONSENSO INTERNO

A fim de trazer maior transparência aos investidores acerca das expectativas de resultados da Companhia, elaboramos esta seção com as informações sobre as principais métricas financeiras coletadas junto aos analistas sell-side que possuem cobertura da Companhia.

Importante ressaltar que os valores apresentados abaixo, relativos às perspectivas de negócios da Eztec, foram gerados exclusivamente pelos analistas e coletados pelo time de RI através de consultas feitas.

Métricas Financeiras 2T26	Consenso	Mín	Máx	Eztec 2T26	Banco 1	Banco 2	Banco 3	Banco 4	Banco 5	Banco 6	Banco 7	Banco 8	Banco 9	Banco 10
Receita Líquida	383,5	309,0	448,0	376,7	309,0	396,5	447,3	340,0	336,3	376,5	420,9	383,0	383,9	448,0
Margem Bruta	37,0%	35,9%	38,9%	39,7%	37,4%	35,9%	38,7%	38,9%	36,0%	36,4%	36,3%	37,5%	38,5%	36,5%
EBIT	91,6	55,7	127,2	59,4	57,0	99,2	100,9	97,1	56,4	55,7	127,2	86,0	72,5	107,0
Lucro Líquido	110,0	84,3	153,0	110,4	94,0	122,8	127,3	108,0	84,3	112,0	153,0	108,0	100,7	139,0
Margem Líquida	30,0%	25,1%	36,4%	29,3%	30,2%	31,0%	28,5%	31,8%	25,1%	29,7%	36,4%	28,1%	26,2%	31,0%
Geração (Redução) de Caixa	83,0	-138,9	177,6	-5,5	127,0	87,0	-138,9	-	177,6	71,1	-2,9	83,0	53,1	123,0

Métricas Financeiras 2026	Consenso	Média	Mín	Máx	Banco 1	Banco 2	Banco 3	Banco 4	Banco 5	Banco 6	Banco 7	Banco 8	Banco 9	Banco 10
Receita Líquida	1.754,9	1.711,5	1.454,0	1.818,0	1.454,0	1.764,0	1.778,1	1.731,5	1.745,9	1.764,0	1.796,5	1.543,0	1.719,6	1.818,0
Margem Bruta	37,9%	38,2%	36,9%	40,0%	37,7%	37,0%	38,9%	39,8%	39,3%	38,0%	36,9%	37,4%	40,0%	37,1%
EBIT	407,1	411,8	323,0	552,7	323,0	431,5	407,4	413,2	406,7	346,6	552,7	352,0	401,1	484,0
Lucro Líquido	523,0	527,3	427,0	662,1	448,0	524,2	526,0	505,2	499,8	539,3	662,1	427,0	521,8	620,0
Margem Líquida	30,0%	30,8%	27,7%	36,9%	30,8%	29,7%	29,6%	29,2%	28,6%	30,6%	36,9%	27,7%	30,3%	34,1%
Geração (Redução) de Caixa	18,7	40,9	-323,0	367,0	367,0	-2,8	177,0	210,1	-69,9	40,1	-155,4	314,0	-148,2	-323,0

Notas de rodapé:

Nota 1 – Consenso é calculado utilizando a mediana das estimativas dos analistas

Nota 2 – Os valores apontados são os últimos coletados pela Eztec junto aos analistas. As estimativas podem ter sido alteradas desde a última consulta

Nota 3 – Os valores em branco não foram fornecidos ou confirmados pelos analistas e, portanto, foram excluídos da tabela e do cálculo da mediana



2T26

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

A. EMÍLIO C. FUGAZZA

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

PEDRO TADEU T. LOURENÇO

Gerente de Finanças Corporativas e RI

RAFAEL CAMPANELLI

Coordenador de RI

CHRISTIAN L. DE MELO

Especialista de RI

MARINA FERREIRA

Analista de RI

RICARDO PENA

Estagiário de RI

ANEXOS >>

ANEXOS

ESTOQUE POR EMPREENDIMENTO

Safra	GVV Lançamento	# Unidades Lançadas	# Unidades em ESTOQUE	GVV Retornado da A.F.	Área Privativa em Estoque	ESTOQUE Total
Total	19.597.450.730	31.980	3.592	16.130.955		3.312.816.272
1999	16.982.000	216	-	-	-	50.000
Prime House Ipiranga	16.982.000	216	-	-	-	
2009	511.840.700	763	-	2.071.458	-	2.641.458
Supéria Moema	54.400.000	153	-	-	-	
Capital Corporate Office	235.400.000	450	-	2.071.458	-	
Supéria Paraíso	47.999.700	160	-	-	-	
2010	896.440.000	578	-	-	-	97.600
Massimo Residence	28.800.000	108	-	-	-	
Up Home	63.700.000	156	-	-	-	
Sky	136.620.000	314	-	-	-	
2011	1.157.450.000	1.597	10	3.670.025	0,5%	19.109.495
NeoCorporate Offices	182.000.000	297	10	-	6,7%	
Trend Paulista Offices	89.250.000	252	-	725.115	-	
Supéria Pinheiros	67.000.000	108	-	-	-	
Still Vila Mascote	37.150.000	150	-	-	-	
Royale Merit	50.920.000	160	-	1.392.538	-	
Up Home Vila Carrão	71.300.000	156	-	874.592	-	
Gran Village São Bernardo	167.100.000	474	-	677.781	-	
2012	1.166.237.500	2.420	6	3.380.635	0,2%	8.720.688
Neo Offices	40.800.000	96	-	-	-	
Bosque Ventura	103.460.000	450	1	1.578.857	0,2%	
Massimo Nova Saúde	59.100.000	108	-	-	-	
In Design	108.900.000	422	-	-	-	
The View Nova Atlântica	81.000.000	200	-	50.000	-	
Green Work	140.200.000	378	4	293.052	2,0%	
Up Home Santana	49.000.000	96	-	838.823	-	
Parque Ventura	140.770.000	508	1	619.903	0,2%	
Brasiliano	33.705.000	162	-	-	-	
2013	1.261.255.000	2.588	79	4.706.537	2,4%	101.679.917
EZ Mark	333.800.000	323	78	-	26,5%	
Centro Empresarial Jardins do Brasil	67.210.000	848	-	293.890	-	
Quality House Ana Costa	109.200.000	238	-	1.558.757	-	
Cidade Maia - Alameda	89.040.000	448	-	433.490	-	
Cidade Maia - Praça	147.350.000	451	1	1.524.681	0,3%	
Cidade Maia - Jardim	115.850.000	280	-	895.718	-	
2014	784.123.000	1.536	2	2.302.300	0,2%	5.768.438
Cidade Maia - Botânica	182.770.000	566	-	1.458.415	-	
Cidade Maia - Reserva	128.450.000	224	1	-	0,5%	
Le Premier Flat Campos do Jordão	119.400.000	108	1	-	1,1%	
Prime House Parque Bussocaba	119.860.000	568	-	843.885	-	
Legítimo Santana	49.800.000	70	-	-	-	
2016	204.650.000	129	-	-	-	50.000
Up Home Vila Mascote	61.300.000	129	-	-	-	
2017	343.300.000	268	-	-	2,1%	6.438.750
In Design Liberdade	67.800.000	114	-	-	3,0%	
Verace Brooklin	82.300.000	48	-	-	-	
Clima São Francisco	68.700.000	106	-	-	4,7%	
2018	753.450.053	1.879	24	-	1,5%	19.108.290
Z.Cotovia	105.500.000	199	1	-	0,2%	
Vertiz Tatuapé	106.120.053	200	-	-	-	
Fit Casa Brás	125.930.000	979	3	-	0,3%	
Sky House	68.300.000	115	18	-	15,5%	
Z.Pinheiros	188.200.000	386	2	-	0,5%	
2019	1.897.772.490	2.922	10	-	0,9%	36.790.650
Le Jardin Ibirapuera	71.600.000	22	1	-	4,0%	

Fit Casa Rio Bonito	141.600.000	560	1	-	0,2%	
Pátrio Ibirapuera	198.711.240	54	-	-	-	
ID Lisboa	28.700.000	105	-	-	9,1%	
PIN Internacional	162.500.000	1.416	1	-	0,1%	
ID Jauaperi	37.000.000	169	-	-	5,8%	
EZ Parque da Cidade	576.400.000	244	7	-	2,7%	
Jardins do Brasil - Reserva JB - 2ª Fase	130.200.000	352	-	-	0,7%	
2020	1.150.700.000	3.627	104	-	4,3%	82.363.048
Fit Casa Alto do Ipiranga	80.900.000	370	2	-	0,6%	
Air Brooklin	364.600.000	663	1	-	3,0%	
Z.Ibirapuera	118.600.000	172	29	-	15,6%	
Giardino Gran Maia	101.600.000	322	15	-	5,1%	
Piazza Gran Maia	104.200.000	192	6	-	2,9%	
Fit Casa Estação José Bonifácio	135.100.000	894	45	-	5,6%	
Signature	97.250.000	104	4	-	5,1%	
Eredità	70.900.000	136	2	-	6,8%	
Meu Mundo Estação Mooca	77.550.000	774	-	-	0,8%	
2021	1.231.200.000	1.950	292	-	19,5%	320.559.272
ID Paraíso	28.100.000	231	-	-	18,6%	
Dream View Sky Resort	252.700.000	420	106	-	26,2%	
Arkadio	459.900.000	276	70	-	24,6%	
Fit Casa Estação Oratório	15.600.000	80	-	-	25,9%	
In Design Ipiranga	66.500.000	150	55	-	35,4%	
Pin Osasco - 1ª Fase	41.300.000	351	2	-	0,8%	
Unique Green - 1ª Fase	367.100.000	442	59	-	13,5%	
2022	1.783.400.000	2.163	418	-	16,6%	437.396.012
Exalt	228.400.000	433	111	-	22,9%	
Expression	176.900.000	80	4	-	5,6%	
Hub Brooklin	182.200.000	412	149	-	42,1%	
Haute Brooklin	232.200.000	104	17	-	15,6%	
Unique Green - 2ª Fase	410.200.000	443	58	-	12,7%	
Pin Osasco - 2ª Fase	43.500.000	351	4	-	1,5%	
Park Avenue	250.000.000	90	19	-	40,5%	
Chanés Street	175.900.000	250	56	-	25,6%	
2023	775.000.000	211	41	-	20,8%	164.106.254
East Blue	175.000.000	123	23	-	21,2%	
Lindenberg Ibirapuera - Art Tower	300.000.000	44	17	-	39,1%	
Lindenberg Ibirapuera - Design Tower	300.000.000	44	1	-	2,2%	
2024	1.601.949.987	2.078	423	-	28,7%	407.716.442
Mooca Città - Firenze	84.800.000	186	38	-	20,3%	
Mooca Città - Milano	129.700.000	168	71	-	41,0%	
Lindenberg Vista Brooklin	243.000.000	65	31	-	46,7%	
Villares Parada Inglesa	137.824.987	373	10	-	3,0%	
Brooklin Studios by Lindenberg	50.625.000	207	-	-	0,9%	
Lindenberg Alto das Nações	541.000.000	216	45	-	26,1%	
Dot.230	153.000.000	280	45	-	17,5%	
Connect João Dias	70.000.000	476	148	-	32,3%	
Lindenberg Reserva Paraíso	192.000.000	107	35	-	54,8%	
2025	2.364.000.000	4.119	1.311	-	36,4%	872.708.168
Agami Park Residences	318.000.000	45	33	-	72,9%	
SP 360	298.000.000	780	62	-	9,1%	
Lume House	165.000.000	257	178	-	69,5%	
Alt Studios	107.000.000	265	83	-	32,6%	
Moved Osasco	218.000.000	357	83	-	23,9%	
Blue Marine	365.000.000	704	156	-	22,9%	
Pop Osasco	110.000.000	473	268	-	56,9%	
Reserva São Caetano - Parque	569.000.000	790	205	-	25,5%	
Reserva São Caetano - Bosque - 1a Fase	112.000.000	214	79	-	44,0%	
Mooca Città - Torino	102.000.000	234	164	-	68,6%	
2026	1.697.700.000	2.936	873	-	42,2%	827.511.791
Metropolitan by Lindenberg	227.000.000	546	72	-	23,5%	
Casa Nacional	396.700.000	188	152	-	80,0%	
Cidade Parque Guarapiranga - Cond. Rio Bonito	146.000.000	960	1	-	0,3%	
Reserva São Caetano - Bosque - 2a Fase	155.000.000	328	111	-	38,4%	
Reserva São Caetano - GranResort - 1a Fase	457.000.000	497	307	-	58,4%	

Azzure Resort Life - 1a Fase	199.000.000	211	98	-	45,1%
Reserva São Caetano - Bosque - 3a Fase	117.000.000	206	132	-	68,1%

EVOLUÇÃO DO PoC

Empreendimento	06/2025	09/2025	12/2025	03/2026	06/2026
2021					
Dream View Sky Resort e Fit Estação Oratório	100%	100%	100%	100%	100%
Arkadio	88%	91%	100%	100%	100%
In Design Ipiranga	100%	100%	100%	100%	100%
Unique Green	93%	100%	100%	100%	100%
Pin Osasco	100%	100%	100%	100%	100%
2022					
Vila Nova Fazendinha	100%	100%	100%	100%	100%
Expression e Exalt	89%	100%	100%	100%	100%
Haute e Hub Brooklin	89%	100%	100%	100%	100%
Chanés Street	70%	82%	91%	100%	100%
Park Avenue	90%	94%	100%	100%	100%
2023					
East Blue Tatuapé	59%	70%	81%	89%	100%
Lindenberg Ibirapuera	84%	88%	92%	95%	100%
2024					
Mooca Città - Firenze	21%	31%	44%	52%	68%
Mooca Città - Milano	21%	29%	39%	45%	58%
Lindenberg Vista Brooklin	32%	33%	37%	41%	47%
Villares Parada Inglesa	27%	32%	36%	42%	51%
Lindenberg Alto das Nações	40%	43%	48%	53%	59%
Dot.230	35%	35%	38%	41%	48%
Connect João Dias	26%	26%	39%	39%	39%
Lindenberg Reserva Paraíso	36%	39%	41%	44%	48%
2025					
SP 360	31%	31%	32%	34%	39%
Agami Park Residences	39%	39%	40%	41%	44%
Alt Studios	0%	27%	29%	31%	34%
Lume House	0%	17%	19%	24%	30%
Moved Osasco	0%	17%	20%	25%	30%
Blue Marine	0%	30%	30%	30%	33%
Pop Osasco	0%	0%	6%	8%	11%
Reserva São Caetano - Parque	0%	0%	13%	14%	17%
Reserva São Caetano - Bosque	0%	0%	0%	0%	16%
Mooca Città - Torino	0%	0%	0%	0%	13%
2026					
Metropolitan by Lindenberg	0%	0%	0%	29%	30%
Cidade Parque Guarapiranga – Condomínio Rio Bonito	0%	0%	0%	12%	13%

RECEITA POR EMPREENDIMENTO

Empreendimento	% Eztec	Receita Bruta Acumulada
2012		
Neo Offices	100%	41.282
Bosque Ventura	85%	180.166
Terraço do Horto	100%	11.994
Massimo Nova Saúde	100%	68.641
In Design	100%	118.831
The View Nova Atlântica	100%	98.351
Green Work	100%	136.201
Up Home Santana	100%	51.377
Chácara Cantareira	100%	181.277
Prime House São Bernardo	100%	171.016
Parque Ventura	85%	231.817
Jardins do Brasil - Abrolhos	76%	200.653
Jardins do Brasil - Amazônia	85%	238.894
Brasilião	90%	76.595
Dez Cantareira	50%	23.201
2013		
EZ Towers	100%	1.320.830
Le Premier Paraíso	100%	97.643
Premiatto Sacomã	100%	64.338
Splendor Vila Mariana	100%	72.447
EZ Mark	100%	251.152
Jardins do Brasil - Mantiqueira	76%	199.754
Centro Empresarial Jardins do Brasil	76%	202.625
Massimo Vila Mascote	100%	143.661
Quality House Ana Costa	100%	129.069
Cidade Maia - Alameda	100%	156.959
Cidade Maia - Jardim	100%	224.310
Cidade Maia - Praça	100%	274.211
2014		
Cidade Maia - Botânica	100%	367.756
Cidade Maia - Reserva	100%	231.186
Magnífico Mooca	63%	68.243
San Felipe - Palazzo	100%	55.400
San Felipe - Giardino	100%	105.453
Prime House Parque Bussocaba	100%	202.516
Le Premier Flat Campos do Jordão	100%	137.752
Legítimo Santana	100%	62.878
2015		
Splendor Ipiranga	100%	82.615
Massimo Vila Carrão	100%	55.222
Jardins do Brasil - Atlântica	76%	223.300
2016		
Le Premier Moema	50%	54.561
Splendor Brooklin	100%	100.054
Up Home vila Mascote	100%	66.318
2017		
Legítimo Vila Romana	100%	55.146
In Design Liberdade	100%	76.949
Verace Brooklin	100%	95.662
Clima São Francisco	100%	74.798
2018		
Z.Cotovia	100%	111.872

Vertiz Tatuapé	100%	132.020
Sky House	100%	77.056
Fit Casa Brás	70%	148.197
Diogo Ibirapuera	100%	156.066
Z.Pinheiros	100%	224.135
2019		
Le Jardim Ibirapuera	100%	79.370
Vértiz Vila Mascote	100%	124.205
Fit Casa Rio Bonito	100%	165.055
Vivid Perdizes	100%	85.420
Pátrio Ibirapuera	70%	287.441
Artis Jardim Prudência	100%	61.989
Haute Ibirapuera	100%	175.311
Jardins do Brasil - Reserva JB	76%	343.519
EZ Parque da Cidade	100%	716.678
2020		
Air Brooklin	100%	457.394
Fit Casa Alto do Ipiranga	100%	102.253
Z.Ibirapuera	100%	126.732
Giardino Gran Maia	100%	126.978
Piazza Gran Maia	100%	145.688
Fit Casa Estação José Bonifácio	100%	190.199
Signature	50%	147.689
Eredità	50%	87.771
2021		
Dream View Sky Resort	100%	241.656
Unique Green	100%	807.552
In Design Ipiranga	100%	46.759
Arkadio	100%	421.664
2022		
Expression e Exalt	100%	399.094
Haute e Hub Brooklin	100%	352.562
Park Avenue	50%	169.744
Chanés Street	100%	140.282
2023		
East Blue	100%	161.918
Lindenberg Ibirapuera	80%	432.723
2024		
Villares Parada Inglesa	75%	76.164
Mooca Città – Firenze	50%	52.722
Mooca Città – Milano	50%	45.794
Lindenberg Vista Brooklin e Brooklin Studios	50%	58.675
Dot.230	100%	65.000
Lindenberg Alto das Nações	90%	240.535
2025		
Agami Park Residences	100%	35.870
SP 360	100%	111.732
Lume House	100%	14.585
Alt Studios	100%	23.913
Moved Osasco	100%	49.756
Blue Marine	100%	91.638
Reserva São Caetano (Consolidado)	100%	101.679
2026		
Metropolitan by Lindenberg	70%	50.434

FLUXO DE CAIXA

Período findo de 30 de junho de 2026
Valores expressos em milhares de reais – R\$

1S26

Lucro Líquido	243.523
Ajustes para reconciliar o Lucro Líquido com o Caixa Gerado pelas Atividades Operacionais:	(117.123)
Ajuste a Valor Presente Líquido dos Impostos	(1.923)
Variação Monetária e Juros, Líquidos	(107.107)
Amortizações de Ágio Mais Valia	2.469
Depreciações e Amortizações	7.518
Equivalência Patrimonial	(44.642)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Correntes e com Recolhimento Diferidos	17.703
Provisão para Contingências	-
Provisão de Crédito Duvidoso e Provisão de Distratos	(5.953)
Encargos Financeiros	14.813
Aumento (Redução) dos Ativos Operacionais:	80.445
Contas a Receber de Clientes	153.222
Imóveis a Comercializar	(78.426)
Aquisição CEPAC	-
Demais Ativos	5.649
Aumento (Redução) dos Passivos Operacionais:	(46.156)
Adiantamento de Clientes	18.068
Fornecedores	(1.361)
Outros Passivos	3.815
Dividendo Recebido de Controladas em Conjunto	34.312
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(23.455)
Juros Pagos	(77.535)
Caixa Gerado (Aplicado) nas Atividades Operacionais	160.689
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos:	(155.024)
Aplicações Financeiras	(1.062.407)
Resgate de Títulos Financeiros	943.590
Devolução de Capital Efeito Caixa	5.963
Aquisição de Investimentos	(13.378)
Aquisição de Bens do Imobilizado	(28.792)
Caixa Aplicado nas Atividades de Investimentos	(155.024)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos:	623
Captação de Financiamentos e Debêntures	193.786
Amortização de Empréstimos e Financiamentos	(142.432)
Efeito de Participação de Acionistas não Controladores nas Controladas	(19.851)
Partes Relacionadas	(2.451)
Dividendos Pagos	(28.429)
Caixa Gerado nas Atividades de Financiamentos	623
Aumento (Redução) do Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa	6.288
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	66.575
Caixa e Equivalentes de Caixa no Fim do Exercício	72.863



EARNINGS RELEASE

2Q26

CONFERENCE CALL

Simultaneous Translation

August 7th, 2026

10h (Brasília Time) / 09h (NY Time)



Follow by Zoom:

[Click here](#) or access by

QR Code

Meeting ID: 912 0820 4484

- A. Emílio C. Fugazza
- Pedro Tadeu T. Lourenço
- Rafael Campanelli
- Christian L. de Melo
- Marina Ferreira
- Ricardo Pena



Tel.: +55 (11) 5056-8313



ri@eztec.com.br

www.eztec.com.br/ri

Launch 2Q26
Delivery (Est.) 3Q29

AZZURE

RESORT LIFE



SUMMARY

2Q26 HIGHLIGHTS	4
MANAGEMENT'S COMMENTS.....	5
BALANCE SHEET	6
INCOME STATEMENT.....	7
FINANCIAL INDICATORS.....	8
REVENUE, COST & GROSS PROFIT	8
SELLING EXPENSES	10
ADMINISTRATIVE EXPENSES.....	11
EQUITY INCOME	12
RESULTS TO RECOGNIZE	13
RESULTS OF SPECIFIC EVENTS	14
FINANCIAL RESULTS	15
CASH & DEBTS.....	16
OPERATIONAL INDICATORS.....	17
LAUNCHES	17
PROJECT DELIVERIES	18
SALES & CANCELLATIONS	19
DIRECT RECEIVABLE PORTFOLIO.....	21
INVENTORY.....	22
LANDBANK.....	23
CAPITAL MARKET	25
ADDITIONAL VALUE.....	25
INTERNAL CONSENSUS.....	26
ANNEXES.....	28
INVENTORY BY PROJECT	28
PoC EVOLUTION.....	30
REVENUE BY PROJECT	31
CASH FLOW	33

2Q26 HIGHLIGHTS



57.8% sold*

Azzure Resort Life

**Until the date of this disclosure*

Gross Margin reached 39.7% in 2Q26, an increase of 1 p.p. compared to 1Q26.

Operationally, the Company achieved the highest semi-annual launch volume in its history, with R\$ 1.7 billion in %EZ PSV.

Financial Highlights	2Q26	1Q26	%Var	2Q25	%Var	1H26	1H25	%Var
Net Revenue (R\$ k)	376,711	322,518	16.8%	449,254	-16.1%	699,229	760,501	-8.1%
Gross Profit (R\$ k)	149,580	124,959	19.7%	182,983	-18.3%	274,539	306,312	-10.4%
Gross Margin	39.7%	38.7%	1.0 p.p.	40.7%	-1.0 p.p.	39.3%	40.3%	-1.0 p.p.
Net Income (R\$ k)	110,437	119,699	-7.7%	139,907	-21.1%	230,136	234,006	-1.7%
Net Margin	29.3%	37.1%	-7.8 p.p.	31.1%	-1.8 p.p.	32.9%	30.8%	2.1 p.p.
Earnings per Share (R\$)	0.40	0.43	-7.0%	0.64	-37.5%	0.83	1.07	-22.4%
Net Debt (Cash) (R\$ k)	(1,385)	(6,863)	-79.8%	337,944	-100.4%	(1,385)	337,944	-100.4%
Cash Generation (Burn) (R\$ k)	(5,478)	154,306	-103.5%	59,730	-109.2%	148,828	28,006	431.4%

Operational Highlights	2Q26	1Q26	%Var	2Q25	%Var	1H26	1H25	%Var
# of Projects Launched	3	4	-25.0%	3	-	7	5	40.0%
PSV %Eztec	773,000	924,700	-16.4%	490,000	57.8%	1,697,700	1,106,000	53.5%
Net Sales	577,572	697,071	-17.1%	488,563	18.2%	1,274,643	865,497	47.3%
Total Inventory	3,312,816	3,137,614	5.6%	2,719,751	21.8%	3,312,816	2,719,751	21.8%
Net SoS	14.8%	18.2%	-3.3 p.p.	15.2%	-0.4 p.p.	27.8%	24.1%	3.6 p.p.
# of Active Construction Sites	17	19	-10.5%	17	-	17	17	-
Landbank	9,012,284	8,708,457	3.5%	10,650,939	-15.4%	9,012,284	10,650,939	-15.4%

São Paulo, August 6th, 2026 - Eztec S.A. (B3: EZTC3), with 47 years of existence, stands out as one of the most profitable companies in the construction and real estate development sector in Brazil. The Company announces its results for the second quarter of 2026 (2Q26). Eztec's operational and financial information, except where otherwise indicated, is presented on a consolidated basis and in thousands of Reais (R\$), prepared in accordance with the Accounting Practices Adopted in Brazil ("BR GAAP") and the International Financial Reporting Standards (IFRS) applicable to real estate development entities in Brazil, as approved by the Accounting Pronouncements Committee (CPC), the Brazilian Securities and Exchange Commission (CVM), and the Federal Accounting Council (CFC). The non-accounting and non-financial data have not been revised/audited by Independent Auditors.

MANAGEMENT'S COMMENTS

2Q26

Eztec's Management releases the results for the second quarter of 2026, a period that consolidates the best first half of launches and sales in the Company's history, totaling R\$1,697.7 million in %EZ PSV launched and R\$1,274.6 million in net sales.

On the financial front, the quarter brought significant progress. Net revenue for 2Q26 totaled R\$376.7 million, a growth of 16.8% compared to 1Q26, reflecting development deliveries and the non-recurring gains recorded in the period. Gross margin reached 39.7%, and financial results were a positive highlight of the quarter, increasing 98% compared to the same period of the previous year. As a result, net income attributable to controlling shareholders totaled R\$110.4 million, with a net margin of 29.3% in the period.

In the quarter, the Company reaffirms its Launch Guidance for fiscal year 2026, in the range of R\$2.5 billion to R\$3.5 billion in PSV. With the R\$1,697.7 million already launched in the first-half accumulated total, Eztec met between 49% and 68% of the annual Guidance, a pace that reinforces Management's confidence in delivering within the projected range. The regional diversification strategy, aimed at operating in the São Paulo Metropolitan Region, remained at the center of launch decisions, reinforcing the Company's reach beyond the traditional axis of the São Paulo capital in the middle-income segment.

Net sales of launches totaled R\$408.1 million in the quarter, up 59.4% year-over-year, evidencing the strong pace of absorption of recently launched products. Ready inventory sales, in turn, reached R\$101.1 million, in line with the level recorded in the previous quarter. Total inventory closed the quarter at R\$3,312.8 million in %EZ PSV.

On the delivery side, stood out the completion of the Lindenberg Ibirapuera and East Blue Tatuapé, which were launched in the first half of 2023, with total %EZ PSV of R\$775 million and which are, on average, 81% sold, reinforcing the Company's commitment to meeting contractual deadlines.

On the governance front, the Board of Directors approved, on June 11, 2026, the cancellation of all shares held in treasury and the establishment of a new Share Buyback Program, with a term of up to 18 months, as an additional signal of the capital discipline that guides Management's decisions. Also, on July 16, 2026, the Board approved a set of new corporate policies, advancing the consolidation of a more robust governance structure. Such materials are available for review with the CVM (Brazilian Securities and Exchange Commission) and on our Investor Relations website.

As of this date, the Board of Directors resolved on the distribution of dividends in the total amount of approximately R\$26.2 million, equivalent to approximately R\$0.09 per share, with payment expected on August 28, 2026.

We reach the midpoint of 2026 with indicators that confirm the soundness of the strategy adopted by Management: semi-annual records in launches and sales, progress in financial results, advancement in corporate governance policies, and a buyback program that reaffirms the Company's confidence in its own value. We continue executing the annual Guidance, attentive to financial discipline and EZTEC's historical commitment to generating consistent returns for shareholders, customers, and employees throughout the industry's cycles.

Good reading,

THE MANAGEMENT

Arbitration Chamber. In accordance with Article 37 of Eztec's Bylaws, the Company, its shareholders, and Officers undertake to resolve, through arbitration before the Market Arbitration Chamber, any and all disputes or controversies that may arise between them, related to or arising from, in particular, the application, validity, effectiveness, interpretation, violation, and the effects thereof, of the provisions contained in the Brazilian Corporations Law, in these Bylaws, in the rules issued by the National Monetary Council, the Central Bank of Brazil, or the CVM, as well as in the other rules applicable to the operation of the capital markets in general, in addition to those set forth in the Novo Mercado Listing Rules, the Arbitration Rules, the Sanctions Regulation, and the Novo Mercado Participation Agreement.

Relationship with Independent Auditors. In compliance with CVM Resolution No. 162/22, we inform that the independent auditors Deloitte Touche Tohmatsu did not provide, in 2026, any services other than those related to external auditing. The company's policy for engaging independent auditors ensures that there is no conflict of interest, loss of independence, or objectivity.

BALANCE SHEET

Click and access
data in Excel


Period ended on June 30th, 2026
In thousands of Brazilian Reals – R\$

	2Q26	1Q26	%Var	2Q25	%Var
ASSETS	7,493,444	7,339,974	2.1%	7,031,122	6.6%
CURRENT ASSETS	3,411,503	3,351,744	1.8%	3,134,468	8.8%
Cash and Cash equivalents	72,863	42,563	71.2%	52,000	40.1%
Financial Investments	1,720,711	1,678,667	2.5%	1,141,769	50.7%
Trade Accounts Receivable	399,643	386,673	3.4%	599,446	-33.3%
Provision for Doubtful Accounts	(9,143)	(24,125)	-62.1%	(20,339)	-55.0%
Real Estate Held for Sale	1,199,941	1,238,045	-3.1%	1,333,286	-10.0%
Recoverable Taxes	10,642	10,089	5.5%	9,191	15.8%
Other Receivables	16,846	19,832	-15.1%	19,115	-11.9%
NON-CURRENT ASSETS	4,081,941	3,988,230	2.3%	3,896,654	4.8%
Trade Accounts Receivable	1,268,771	1,264,001	0.4%	1,343,883	-5.6%
Real Estate Held for Sale	2,016,437	1,908,776	5.6%	1,783,624	13.1%
Recoverable Taxes	61,514	58,022	6.0%	60,912	1.0%
Due from Related Parties	79,948	78,393	2.0%	109,964	-27.3%
Notes Receivable	26,675	27,522	-3.1%	-	n.a.
Other Receivables	32,889	48,135	-31.7%	61,067	-46.1%
Goodwill over Investments	101,991	103,956	-1.9%	113,194	-9.9%
Investments	423,599	439,226	-3.6%	384,410	10.2%
Property and Equipment	67,340	57,233	17.7%	36,498	84.5%
Intangible	2,778	2,966	-6.3%	3,102	-10.4%
LIABILITIES	2,178,304	2,100,522	3.7%	1,927,803	13.0%
CURRENT LIABILITIES	1,113,508	393,544	182.9%	334,446	232.9%
Suppliers	49,548	57,235	-13.4%	47,308	4.7%
Payroll Obligations	11,579	12,777	-9.4%	11,738	-1.4%
Tax Obligations	14,438	14,864	-2.9%	15,693	-8.0%
Loans and Financing	607,798	69,261	777.5%	44,394	1269.1%
Debentures	210,160	52,075	303.6%	17,190	1122.6%
Accounts Payable	27,861	23,747	17.3%	11,666	138.8%
Reserve for Guarantee	17,597	15,824	11.2%	12,779	37.7%
Advances from Customers	86,562	82,380	5.1%	95,138	-9.0%
Land Payable	67,760	46,999	44.2%	50,909	33.1%
Dividends Payable	-	-	n.a.	-	n.a.
Due to Related Parties	336	336	-	850	-60.5%
Deferred Taxes	15,737	14,665	7.3%	23,649	-33.5%
Use Rights Payable	4,132	3,381	22.2%	3,132	31.9%
NON-CURRENT LIABILITIES	1,064,796	1,706,978	-37.6%	1,593,357	-33.2%
Loans and Financing	60,822	530,501	-88.5%	801,326	-92.4%
Debentures	913,409	1,062,530	-14.0%	668,803	36.6%
Land Payable	-	21,587	-100.0%	31,161	-100.0%
Reserve for Guarantee	2,646	4,047	-34.6%	10,256	-74.2%
Reserve for contingencies	6,469	6,469	-	8,849	-26.9%
Deferred Taxes	61,637	65,072	-5.3%	54,221	13.7%
Other Debts to Third Parties	-	-	n.a.	-	n.a.
Use Rights Payable	19,813	16,772	18.1%	18,741	5.7%
SHAREHOLDER'S EQUITY	5,315,140	5,239,452	1.4%	5,103,319	4.2%
CONTROLLING SHAREHOLDER'S EQUITY	5,232,253	5,150,245	1.6%	5,015,996	4.3%
Share Capital	4,301,053	4,301,053	-	2,888,997	48.9%
Capital Reserve	38,297	38,297	-	38,297	-
Cost of Shares Emission	(40,754)	(40,754)	-	(40,754)	-
Treasury Stock	-	(45,181)	-100.0%	(45,181)	-100.0%
Earnings Reserves	759,348	832,958	-8.8%	1,996,458	-62.0%
Accumulated Profits	230,136	119,699	92.3%	234,006	-1.7%
Goodwill on Transactions with Partners	(55,827)	(55,827)	-	(55,827)	-
NON-CONTROLLING SHAREHOLDER'S EQUITY	82,887	89,207	-7.1%	87,323	-5.1%

INCOME STATEMENT

Click and access
data in Excel


	IFRS 10							
	2Q26	1Q26	%Var	2Q25	%Var	1H26	1H25	%Var
Period ended on June 30th, 2026 In thousands of Brazilian Reais – R\$								
GROSS REVENUE	414,430	368,956	12.3%	512,524	-19.1%	783,386	856,294	-8.5%
(+) Revenue from Sale of Real Estate	409,265	361,969	13.1%	505,989	-19.1%	771,234	843,376	-8.6%
(+) Revenue from Services and Rental	5,165	6,987	-26.1%	6,535	-21.0%	12,152	12,918	-5.9%
DEDUCTIONS FROM GROSS REVENUE	(37,719)	(46,438)	-18.8%	(63,270)	-40.4%	(84,157)	(95,793)	-12.1%
(-) Cancelled Sales	(30,539)	(39,588)	-22.9%	(52,289)	-41.6%	(70,127)	(78,567)	-10.7%
(-) Taxes on Sales	(7,180)	(6,850)	4.8%	(10,981)	-34.6%	(14,030)	(17,226)	-18.6%
NET REVENUE	376,711	322,517	16.8%	449,254	-16.1%	699,229	760,501	-8.1%
COSTS OF REAL ESTATE SOLD, RENTALS AND SERVICES	(227,131)	(197,559)	15.0%	(266,271)	-14.7%	(424,690)	(454,189)	-6.5%
(-) Site/Land Cost	(214,843)	(188,507)	14.0%	(252,661)	-15.0%	(403,350)	(424,299)	-4.9%
(-) Capitalized Financial Charges	(8,317)	(6,496)	28.0%	(9,716)	-14.4%	(14,813)	(21,192)	-30.1%
(-) Inventory Maintenance and Collateral	(3,971)	(2,556)	55.4%	(3,894)	2.0%	(6,527)	(8,698)	-25.0%
GROSS PROFIT	149,580	124,958	19.7%	182,983	-18.3%	274,539	306,312	-10.4%
(%) Gross Margin	39.7%	38.7%	1.0 p.p.	40.7%	-1.0 p.p.	39.3%	40.3%	-1.0 p.p.
(%) Adjusted Gross Margin (Ex-Capitalized Financial Charges)	41.9%	40.8%	1.2 p.p.	42.9%	-1.0 p.p.	41.4%	43.1%	-1.7 p.p.
OPERATIONAL REVENUES / (EXPENSES)	(90,195)	(41,852)	115.5%	(61,493)	46.7%	(132,047)	(116,064)	13.8%
(-) Selling Expenses	(34,462)	(33,268)	3.6%	(39,760)	-13.3%	(67,730)	(64,804)	4.5%
(-) Administrative Expenses	(51,596)	(45,243)	14.0%	(42,848)	20.4%	(96,839)	(76,602)	26.4%
(-) Tax Expenses	(3,471)	(1,481)	134.4%	(1,815)	91.2%	(4,952)	(5,560)	-10.9%
(+) Equity Income	10,340	34,302	-69.9%	24,398	-57.6%	44,642	35,523	25.7%
(+) Other Expenses / Operational Revenues	(11,006)	3,838	-386.8%	(1,468)	649.7%	(7,168)	(4,621)	55.1%
EBIT	59,385	83,106	-28.5%	121,490	-51.1%	142,492	190,248	-25.1%
FINANCIAL RESULT	67,371	51,363	31.2%	34,006	98.1%	118,734	70,401	68.7%
(+) Financial Revenue	101,576	79,861	27.2%	64,288	58.0%	181,437	115,218	57.5%
(-) Financial Expense	(34,205)	(28,498)	20.0%	(30,282)	13.0%	(62,703)	(44,817)	39.9%
EARNINGS BEFORE INCOME TAX AND SOCIAL CONTRIBUTION	126,756	134,469	-5.7%	155,496	-18.5%	261,226	260,649	0.2%
INCOME TAX AND SOCIAL CONTRIBUTION	(9,427)	(8,276)	13.9%	(10,938)	-13.8%	(17,703)	(19,170)	-7.7%
(-) Current	(11,406)	(11,340)	0.6%	(8,953)	27.4%	(22,746)	(15,075)	50.9%
(-) Deferred	1,979	3,064	-35.4%	(1,985)	-199.7%	5,043	(4,095)	-223.2%
ATTRIBUTABLE TO NON-CONTROLLING INTERESTS	(6,892)	(6,495)	6.1%	(4,651)	48.2%	(13,387)	(7,473)	79.1%
NET INCOME (ATTRIBUTABLE TO CONTROLLING INTERESTS)	110,437	119,699	-7.7%	139,907	-21.1%	230,136	234,006	-1.7%
(%) Net Margin	29.3%	37.1%	-7.8 p.p.	31.1%	-1.8 p.p.	32.9%	30.8%	2.1 p.p.

FINANCIAL INDICATORS

REVENUE, COST & GROSS PROFIT



39.7%

2nd Quarter

↑ 1.0 p.p. vs 1Q26

↓ -1.0 p.p. vs 2Q25

39.3%

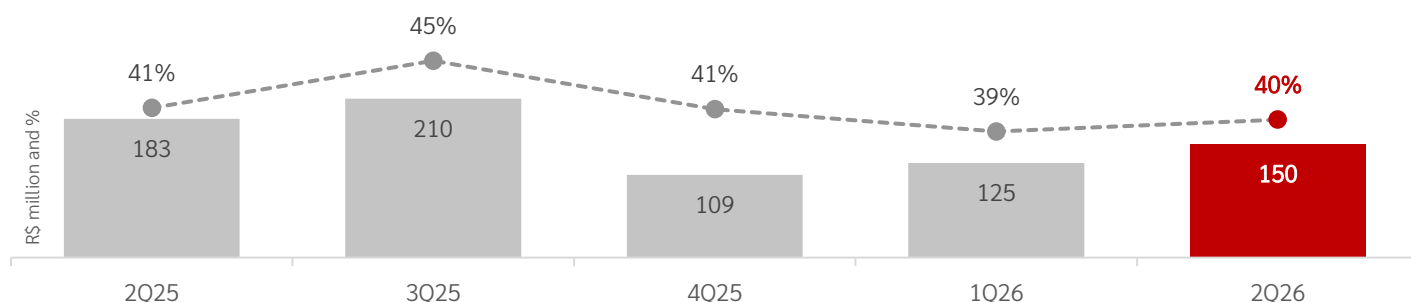
Year-to-date

Net revenue reached R\$377 million, a growth of 16.8% in the quarter, reflecting the deliveries made in the period, the overcoming of the suspensive clause, the recognition of construction cost savings, and the sale of a plot of land. The Lindenberg Ibirapuera development, whose delivery was completed in the quarter, contributed R\$54 million to the period's revenue. The overcoming of the suspensive clause of Reserva São Caetano Bosque, launched in 4Q25, also generated a positive impact, with an increment of R\$45 million in the SPE's revenue in the quarter. Additionally, the Company benefited from R\$17 million in construction cost savings, in addition to the sale of a plot of land in Praia Grande, which generated a profit of R\$11 million.

Gross margin reached 39.7% in 2Q26. Contributing positively to the margin were the sale of the plot of land in Praia Grande and the construction cost savings mentioned above, in addition to the lower share of launch sales in the quarter's sales mix compared to 1Q26. Conversely, 1Q26 benefited from a non-recurring (one-off) effect that boosted the period's margin, which makes the quarterly comparison less representative of the Company's operational dynamics.

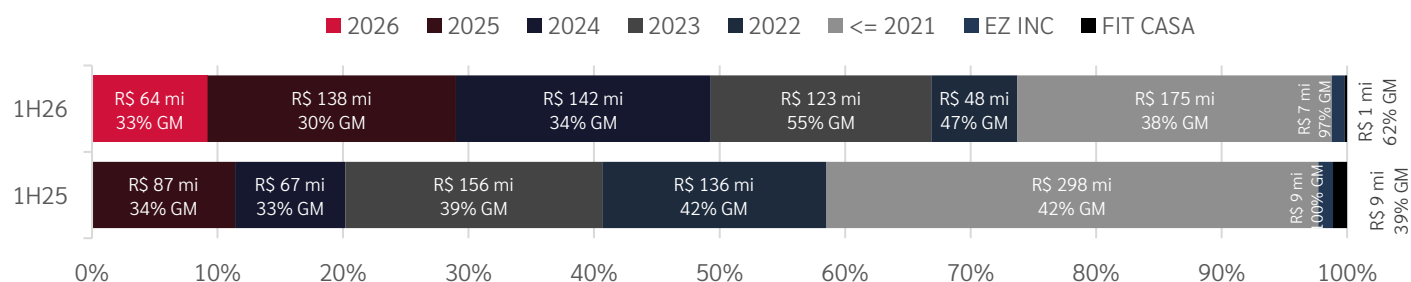
Revenue growing due to overcoming the clause of new projects, construction cost savings, and sale of land.

Quarterly evolution of gross profit and gross margin



Margin on 2023 projects gets a boost from construction cost savings on deliveries

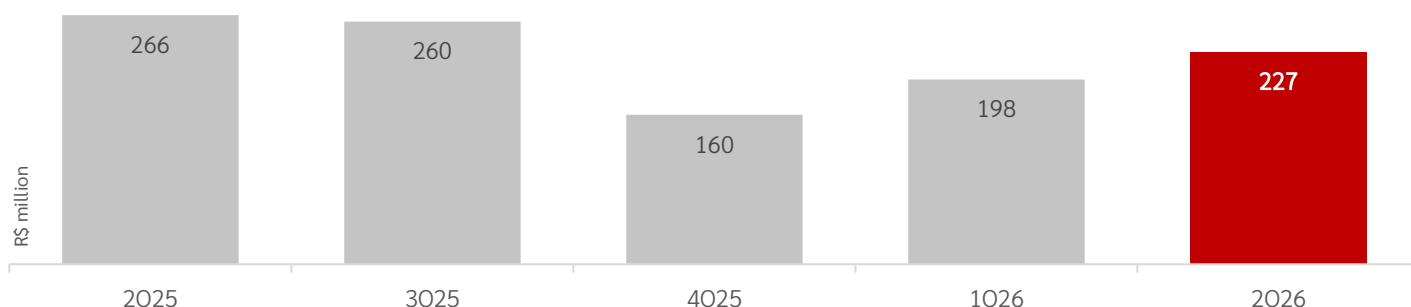
Net Revenue and Gross Margin by Year of launch



Projects that have more than one development within the same SPE are being recorded on the date of the first launch. For example, all projects launched in São Caetano do Sul under the "Campina Grande" SPE are grouped under the 2025 label.

The company achieved cost savings in projects completed during the quarter

Quarterly Costs Evolution



Construction & Land Cost



57.0%

Of the quarter's
Revenue

A median Eztec project has a much larger scale than the median project built in Brazil. As expected, the larger the project, the greater the weight of steel, cement, aluminum and other inputs in its cost basket. Such projects may be common in the São Paulo market but do not reflect the national average. The INCC, the benchmark index for construction inflation in Brazil, recently had its calculation model revised by FGV, and starting in July 2023 new parameters began to be adopted.

Capitalized Financial Charges



2.2%

Of the quarter's
Revenue

In civil construction, it is possible for financing interest to be included in the capitalized financial charges line. In the real estate market, from an accounting perspective, construction financing interest is capitalized into the product cost rather than recorded as a financial expense, since it arises from the production process. However, once the project is delivered, this interest is reclassified as an expense under the line item 'Interest and Passive Monetary Variations'.

Maintenance & Collateral



1.1%

Of the quarter's
Revenue

The Company includes maintenance and warranty clauses in its contracts for projects for up to 5 years after key delivery. Provisions are intended to anticipate the financial effects of the guarantees provided by the Company on its development. After the 5-year period has elapsed, the unused portion of these provisions will be reversed.

SELLING EXPENSES

The 3.6% increase stems mainly from a higher volume of advertising and promotional campaign expenses, with emphasis on initiatives such as "Gol de Milhas" and "Selection." However, it is worth noting the non-linearity of these expenses, especially with regard to campaigns, in which the actual disbursement often does not occur at the same time as their execution, generating variations such as those observed in the comparison of this line with the previous quarter. The commissions line also contributed to the increase, since its recognition follows the PoC methodology, tracking the physical progress of developments under construction during the period. Conversely, there was a reduction in sales stand expenses in the quarter, given the presence of launches in the period that are new phases or projects of developments already launched, and the concentration of the construction of their structures in 1Q26. Even so, the Company maintains the commercial structure adequate to support the launch cycle and the sale of ready inventory.



Advertising and Commissions Expenses

Expenses with advertising, marketing, and commissions fluctuate due to campaigns focused on launches and the sale of completed and under-construction inventory.



Expenses with sales stands and models

In addition to expenses with regular sales stands/decorated units, this line also includes depreciation and maintenance costs of megastores.



Maintenance and Inventory

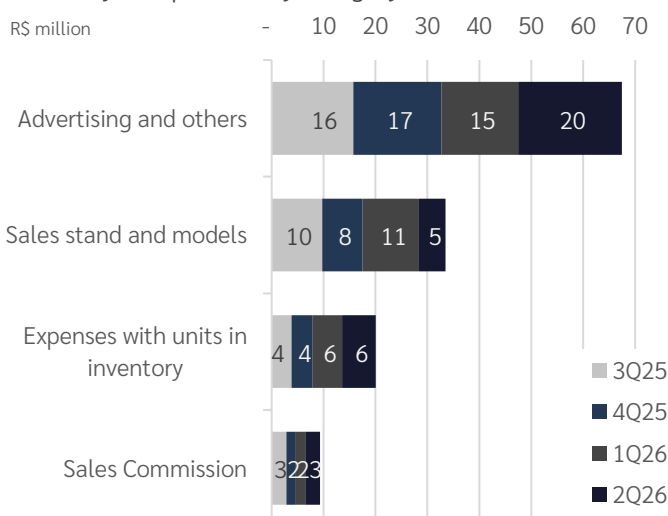
Inventory volume and the number of projects delivered, still under warranty, influence this line.

Period ended on June 30th, 2026
In thousands of Brazilian Reals – R\$

	2Q26	1Q26	%Var	2Q25	%Var	1H26	1H25	%Var
SELLING EXPENSES	34,462	33,268	3.6%	39,760	-13.3%	67,730	64,804	4.5%
Advertising and others	19,982	14,798	35.0%	17,569	13.7%	34,780	26,602	30.7%
Sales stand and models	5,150	10,839	-52.5%	14,453	-64.4%	15,989	23,968	-33.3%
Sales Commission	2,878	1,923	49.7%	2,176	32.3%	4,801	4,904	-2.1%
Expenses with units in inventory	6,452	5,708	13.0%	5,562	16.0%	12,160	9,330	30.3%

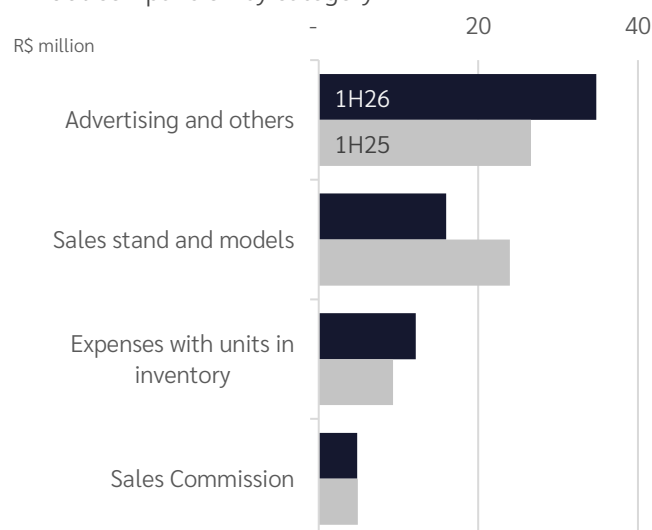
Strong pace of launches in 1H26 keeps advertising expenses at an elevated level

Quarterly composition by category - 12 months



New phases of previously launched projects reduce the need for spending on new sales stands

Annual comparison by category



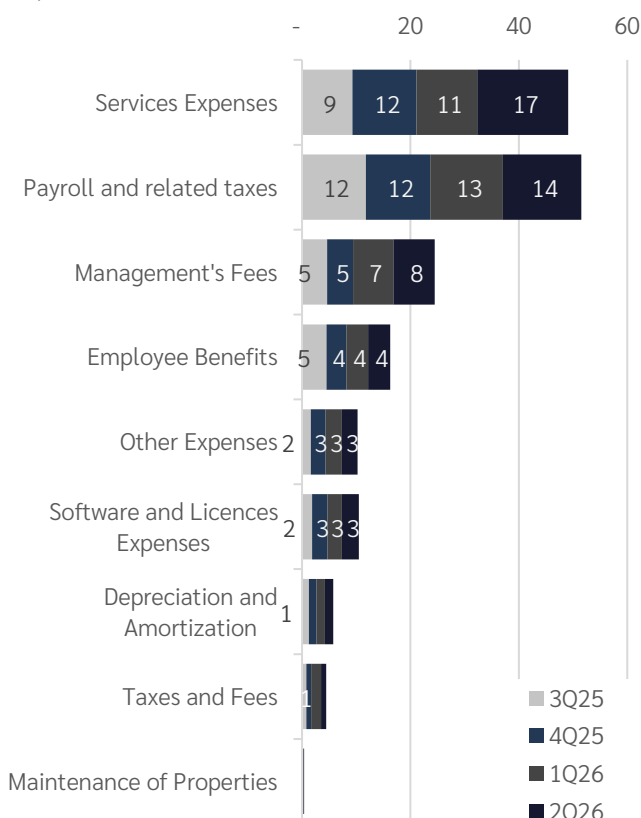
ADMINISTRATIVE EXPENSES

Administrative expenses totaled R\$52 million in 2Q26, an increase of 14.0% compared to 1Q26 and 20.4% compared to 2Q25. The increase in the quarter was mainly influenced by the May collective bargaining agreement (dissídio) and the merit raises and promotions granted to employees, items that directly impacted the Salaries and Payroll Charges line, in addition to the payment of profit sharing (PLR), which is not fully provisioned throughout the year and generates a seasonal effect in the payment period. In the annual comparison, the growth reflects, in addition to these effects, the expansion of the Company's structure over the period, in line with the increase in the level of operational activity. When analyzing administrative expenses as a whole, it is observed that they remain aligned with the expansion of the Company's activities and stay at a level compatible with the operational moment.

Period ended on June 30th, 2026 In thousands of Brazilian Reals – R\$	2Q26	1Q26	%Var	2Q25	%Var	1H26	1H25	%Var
ADMINISTRATIVE EXPENSES	51,596	45,243	14.0%	42,848	20.4%	96,839	76,602	26.4%
Payroll and related taxes	14,450	13,420	7.7%	13,338	8.3%	27,870	24,044	15.9%
Management's Fees	7,639	7,433	2.8%	5,745	33.0%	15,072	10,585	42.4%
Employee Benefits	4,081	4,055	0.6%	3,824	6.7%	8,136	7,181	13.3%
Depreciation and Amortization	1,558	1,536	1.4%	1,595	-2.3%	3,094	2,756	12.3%
Services Expenses	16,787	11,209	49.8%	13,130	27.9%	27,996	21,619	29.5%
Maintenance of Properties	70	94	-25.5%	106	-34.0%	164	299	-45.2%
Taxes and Fees	962	1,820	-47.1%	473	103.4%	2,782	1,328	109.5%
Software and Licences Expenses	2,922	2,976	-1.8%	1,803	62.1%	5,898	3,378	74.6%
Other Expenses	3,127	2,700	15.8%	2,834	10.3%	5,827	5,412	7.7%

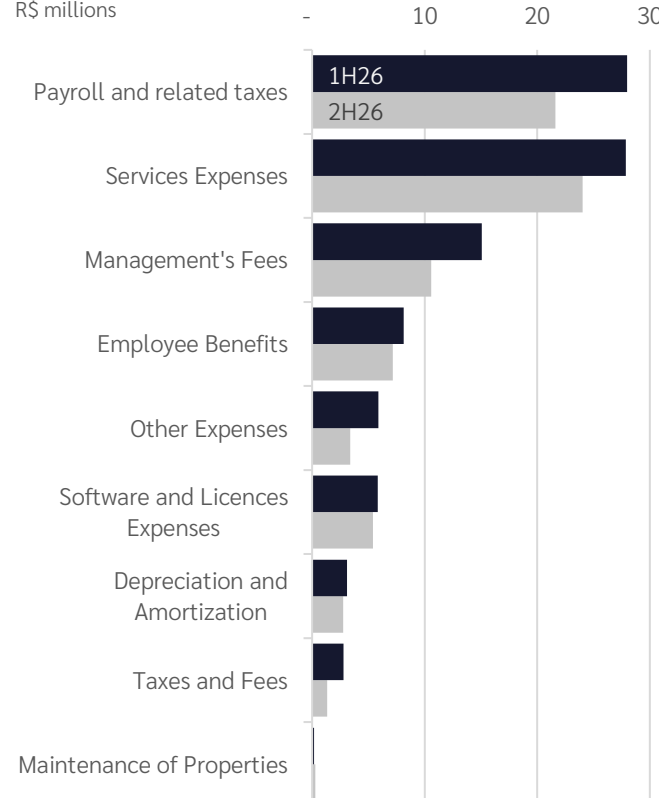
Administrative expenses remain within the Company's historical range

R\$ millions



New level of administrative expenses supports the Company's expansion

Year-on-year comparison of Administrative Expenses by category
R\$ millions



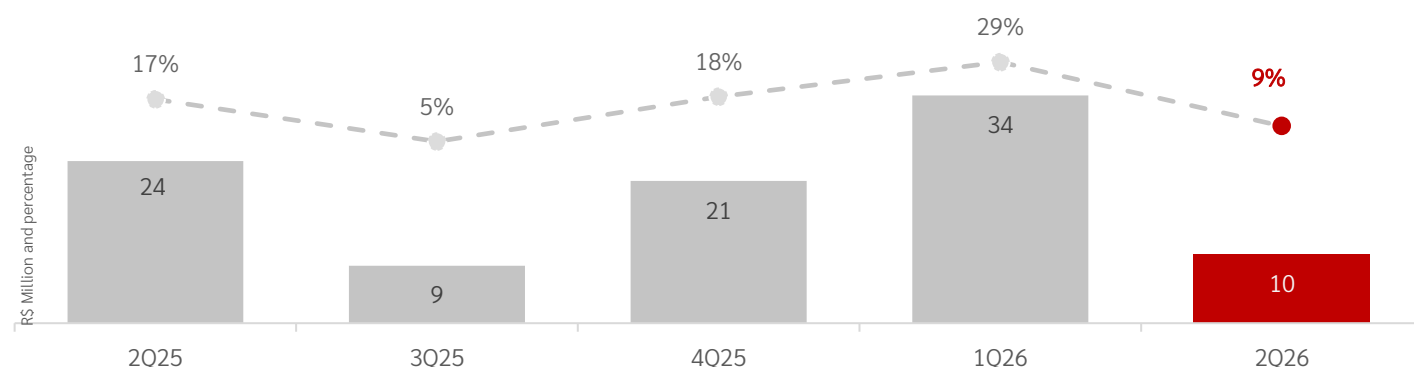
EQUITY INCOME

9.4%

Of quarterly Net Income

Cost adjustments in equity income projects impact the quarter's results

Quarterly evolution of Equity Income and its contribution to Net Income



In 2Q26, equity income totaled R\$10 million, representing 9.4% of the quarter's net income. The variation compared to the previous quarter is mainly due to three factors: (i) the effects of a quarter with only 100% EZTEC launches; (ii) the sales volume in 1Q26 of the high-end Park Avenue development; and (iii) the sale of 99% in the launch of Cidade Parque Guarapiranga, an economic-segment complex whose first development, Condomínio Rio Bonito, was launched in the previous quarter in partnership with Cury, with the overcoming of the suspensive clause in the period. It is worth noting that we continue to record a positive contribution from our stake in Construtora Adolpho Lindenberg, of approximately R\$7 million, in this second quarter.

EQUITY PROJECTS' INFORMATION 1H26	%Eztec	SPE	Launch Quarter	Partner	Region	Standard	Priv. Area (sqm)	Total PSV (R\$ Million)	%EZ PSV (R\$ Million)	Equity Result
MAIN PROJECTS										33,468
Park Avenue	50%	Harisa	4Q22	Fraiha	South Zone	High-end	12,355	500	250	11,136
Mooca Città	50%	Participações Imob. Mooca	1Q24	Aguassanta DI	East Zone	Middle-High end	14,820	259	130	10,901
Jardins do Brasil	85%	Phaser	4Q12	LPI & Brasilmo	Osasco	Middle-High end	46,328	285	242	5,676
Cidade Parque Guarapiranga	50%	CCISA209	1Q26	Cury	South Zone	Low-end	36,026	293	146	2,158
Signature	50%	Itatiaia	4Q20	Imoleve	South Zone	High-end	15,419	249	124	3,597
Construtora Adolpho Lindenberg	47%									15,071
Others										(3,897)
TOTAL YEAR EQUITY INCOME										44,642

RESULTS TO RECOGNIZE

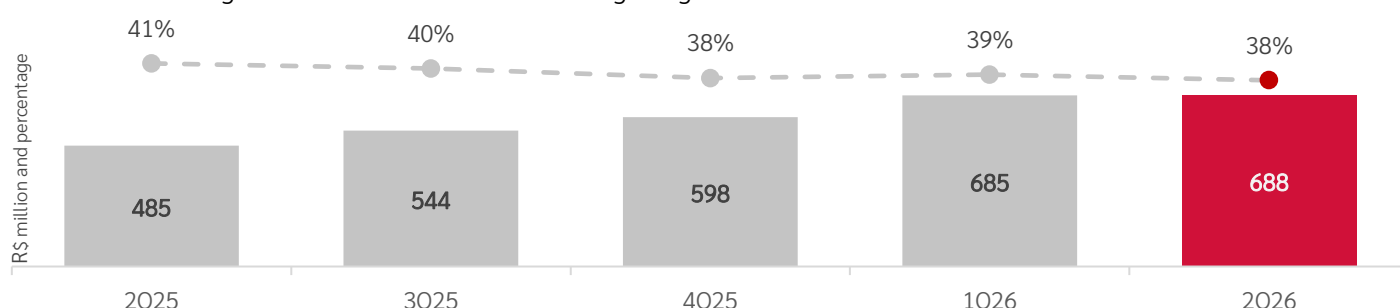
38.0%

Consolidated Margin to be recognized

Backlog results (Results to recognize) totaled R\$1.0 billion in 2Q26, stable compared to 1Q26 and up 50.7% year-over-year. The dynamic in the period continues to benefit from the maintenance of the strong pace of recent launches, with emphasis on the 74% share of the semester's net sales coming from launches, which add units still in an early stage of construction to the backlog balance. The backlog margin (REF margin) reached 38.5%, remaining at an elevated level consistent with the quality of the Company's most recent vintages and with the execution cycle of the developments, with a slight quarterly decline explained mainly by the reduction in net sales volume in the quarter.

Higher sales of new launches have been expanding the Results to be Recognized

Evolution of Backlog Results and Consolidated Backlog Margin



Period ended on June 30th, 2026
In thousands of Brazilian Reais – R\$

	2Q26	1Q26	%Var	2Q25	%Var
Total Results to be Recognized (Consolidated + Equity)	1,019,309	1,021,997	-0.3%	676,191	50.7%
Margin to be Recognized (%)	38.5%	39.2%	-0.8 p.p.	41.5%	-3.0 p.p.

Period ended on June 30th, 2026
In thousands of Brazilian Reais – R\$

	2Q26	1Q26	%Var	2Q25	%Var
CONSOLIDATED PROJECTS	688,290	684,802	0.5%	484,583	42.0%
Margin to be Recognized (%)	38.0%	39.0%	-1.0 p.p.	41.0%	-3.0 p.p.
Revenues to be Recognized - Units Sold	1,765,635	1,701,580	3.8%	1,141,994	54.6%
Adjusted Present Value - Consolidated	47,286	55,670	-15.1%	41,223	14.7%
Cost of Units Sold to be Recognized	(1,124,631)	(1,072,448)	4.9%	(698,634)	61.0%

Period ended on June 30th, 2026
In thousands of Brazilian Reais – R\$

	2Q26	1Q26	%Var	2Q25	%Var
EQUITY PROJECTS	331,019	337,195	-1.8%	191,608	72.8%
Margin to be Recognized (%)	39.5%	39.8%	-0.3 p.p.	42.8%	-3.3 p.p.
Revenues to be Recognized - Units Sold	835,311	845,296	-1.2%	446,143	87.2%
Adjusted Present Value- Equity	2,015	1,537	31.1%	1,852	8.8%
Cost of Units Sold to be Recognized	(506,306)	(509,638)	-0.7%	(256,386)	97.5%

RESULTS OF SPECIFIC EVENTS

The Company has been carrying out active portfolio management initiatives, including asset monetization and rotation, with impacts on different lines of the income statement: (i) in the real estate operation, through the sale of land plots (Gross Profit), and (ii) in the divestiture of interests in SPEs (Other Operating Income/Expenses).

These effects are presented separately to provide transparency and facilitate a comparable reading of the period's operational performance.

Description of Specific Events in the Year	Financial Impact	SPE	Income Statement Line	Share of Operating Profit	
				Quarterly	Year-to-date
1Q26	+23,345			28.1%	16.4%
Refund/compensation for a land purchase that did not go through	+23,345	Ypê	Revenue, costs and other expenses		
<i>The refund/compensation for a land purchase not completed in a prior fiscal year, the risk of non-receipt of which had already been provisioned for, resulted in a contribution of R\$18,623 to gross profit and in the reversal of the R\$4,734 provision recorded under "Other Income and Expenses."</i>					
2Q26	+10,997			18.5%	7.7%
Sale of plot	+10,997	Arambaré	Revenue, costs and other expenses		
<i>The sale of the land plot in Praia Grande resulted in a contribution of R\$15,368, recorded in net revenue, with a cost of R\$3,661, recorded in cost of goods sold, generating a contribution of R\$11,707 to gross profit. An additional R\$710 in expenses related to the sales affected Operating Income.</i>					
Total	+34,341				24.1%

NOTE: Includes (i) results from the sale of land recorded under Revenue and Costs, and (ii) results from the disposal of interests in SPEs recorded under Other Operating Income/Expenses. These effects relate to items with variable occurrence and magnitude and do not necessarily represent future recurrence

FINANCIAL RESULTS

Financial results in 2Q26 totaled R\$67.4 million, an increase of 31.2% compared to the previous quarter. Performance in the period is mainly explained by higher returns on financial investments, favored by the expansion of the investment base and by the evolution of financial indicators. On the revenue side, in addition to the performance of financial investments, the growth of the interest income on accounts receivable from clients line stands out, in line with the positive evolution of the receivables portfolio and with the variation of the indices to which the contracts are indexed — IGP-DI and IPCA, which recorded variations of 2.72% and 2.27% in the period, respectively. Conversely, financial expenses grew 20.0% compared to the previous quarter, with emphasis on interest and monetary variation expenses on the CRI-backed debentures issued throughout 2025, which contributed to the increase in both the financial investment base and the Company's indebtedness.

Investments Income

Financial investments are tied to CDBs and LFs, with remuneration rates ranging from 98% to 103% of the CDI.



Interest in accounts receivable

IGP-DI* and IPCA recorded variations of 2.72% q.o.q. and 2.27% q.o.q. in 2Q26, respectively, compared to 0.31% q.o.q. and 0.84% q.o.q. in 1Q26. Particular effects are also present, such as interest arising from the period between the handover of keys and the client's effective transfer to the financing bank.



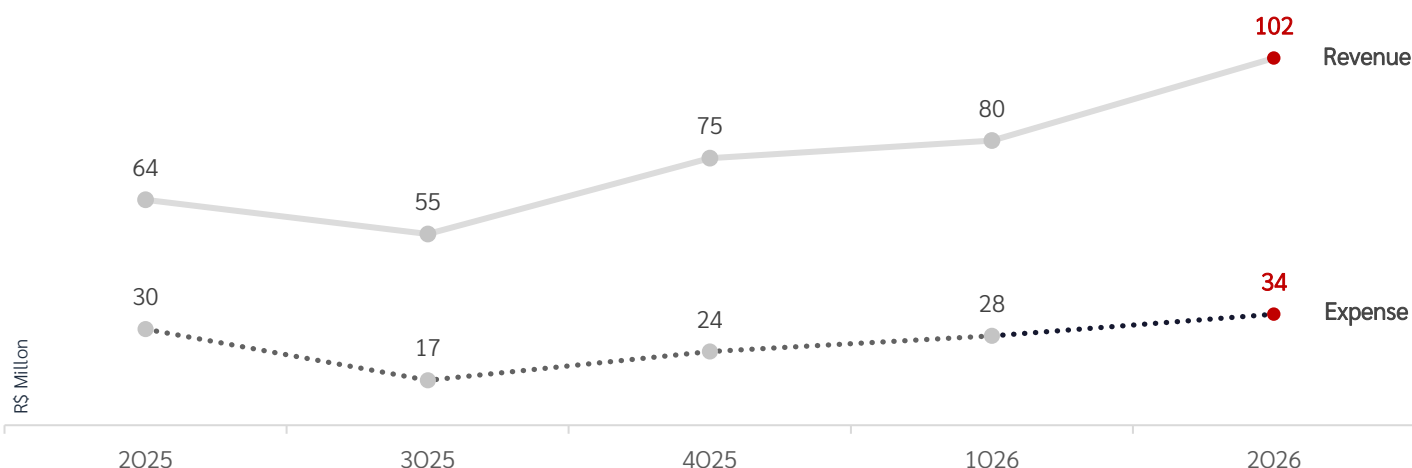
*IGP-DI and IPCA accumulated in the quarter, considering the two-month lag

Period ended on June 30th, 2026
In thousands of Brazilian Reals – R\$

	2Q26	1Q26	%Var	2Q25	%Var	1H26	1H25	%Var
NET FINANCIAL RESULT	67,371	51,363	31.2%	34,006	98.1%	118,734	70,401	68.7%
FINANCIAL REVENUES	101,576	79,861	27.2%	64,288	58.0%	181,437	115,218	57.5%
Income from Financial Applications	54,935	50,292	9.2%	34,950	57.2%	105,227	60,149	74.9%
Interest Income on Trade Accounts Receivable	42,136	25,492	65.3%	23,412	80.0%	67,628	43,797	54.4%
Others (including active interest on overdue receivables)	4,505	4,077	10.5%	5,926	-24.0%	8,582	11,272	-23.9%
FINANCIAL EXPENSES	(34,205)	(28,498)	20.0%	(30,282)	13.0%	(62,703)	(44,817)	39.9%
Interest and Passive Monetary Variations	(33,252)	(27,761)	19.8%	(28,572)	16.4%	(61,013)	(42,471)	43.7%
Discounts on Trade Accounts Receivable	(899)	(712)	26.3%	(1,626)	-44.7%	(1,611)	(2,208)	-27.0%
Others	(54)	(25)	116.0%	(84)	-35.7%	(79)	(138)	-42.8%

Higher interest rates and receivables portfolio growth drive results

Quarterly Evolution of Financial Revenue and Expenses



CASH & DEBTS

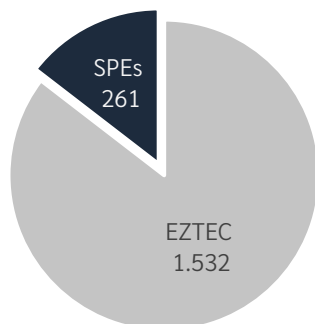
R\$ 23.0 million

Net Cash Variation ex-dividends in the quarter

In 2026, the Company recorded net cash consumption, mainly reflecting the payment of dividends in the period. Operations, however, generated cash, driven mainly by the development deliveries carried out in the quarter. In the period, R\$115 million were allocated to the establishment of new direct receivables. The Company has been using financing balances contracted with commercial banks to fund the development of its projects. Additionally, part of the remaining balance of accounts receivable from completed units was not converted into cash generation in the quarter, having instead been allocated to the increase of the Company's Direct Receivables Portfolio.

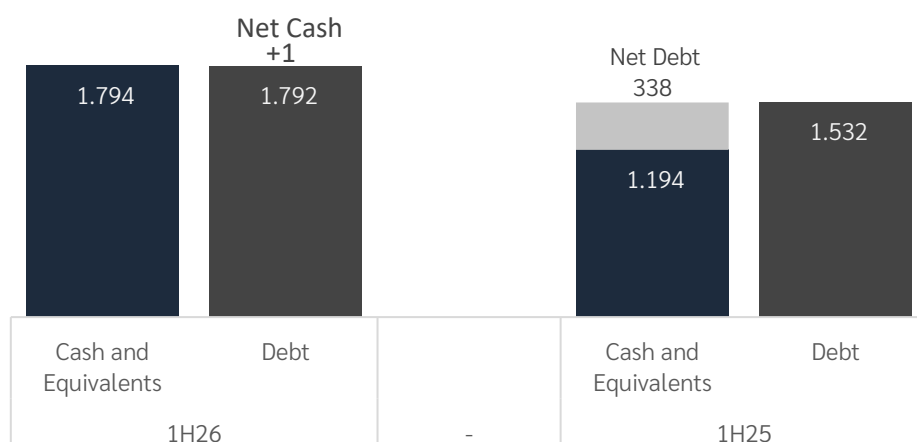
14.6% of Cash Equivalents are under Property of Separation

R\$ million



Annual Comparison of Debt/Net Cash Position

R\$ million



Period ended on June 30th, 2026
In thousands of Brazilian Reais – R\$

	2026	1Q26	%Var	2Q25	%Var	1H26	1H25	%Var
NET CASH (DEBT)	1,385	6,863	-79.8%	(337,944)	-100.4%	1,385	(337,944)	-100.4%
NET CASH (BURN) GENERATION	(5,478)	154,306	-103.5%	59,730	-109.2%	148,828	28,006	431.4%
Short-term Debt	(607,798)	(69,261)	777.5%	(44,394)	1269.1%	(607,798)	(44,394)	1269.1%
Long-term Debt	(60,822)	(530,501)	-88.5%	(801,326)	-92.4%	(60,822)	(801,326)	-92.4%
Short-term Debentures	(210,160)	(52,075)	303.6%	(17,190)	1122.6%	(210,160)	(17,190)	1122.6%
Long-term Debentures	(913,409)	(1,062,530)	-14.0%	(668,803)	36.6%	(913,409)	(668,803)	36.6%
Cash and Equivalents	72,863	42,563	71.2%	52,000	40.1%	72,863	52,000	40.1%
Financial Investments	1,720,711	1,678,667	2.5%	1,141,769	50.7%	1,720,711	1,141,769	50.7%
NET CASH GENERATION (BURN) EX-DIVIDEND AND BUYBACK	22,951	154,306	-85.1%	82,078	-72.0%	177,257	80,433	120.4%
Cash Generation (Burn)	(5,478)	154,306	-103.5%	59,730	-109.2%	148,828	28,006	431.4%
Dividends Paid	28,429	-	n.a.	22,348	27.2%	28,429	52,427	-45.8%
Buyback of own shares	-	-	n.a.	-	n.a.	-	-	n.a.

OPERATIONAL INDICATORS

LAUNCHES

R\$ 773 million

%EZ Quarter Launches


45% sold¹

GranResort Reserva
São Caetano


58% sold¹

Azzure Resort Life

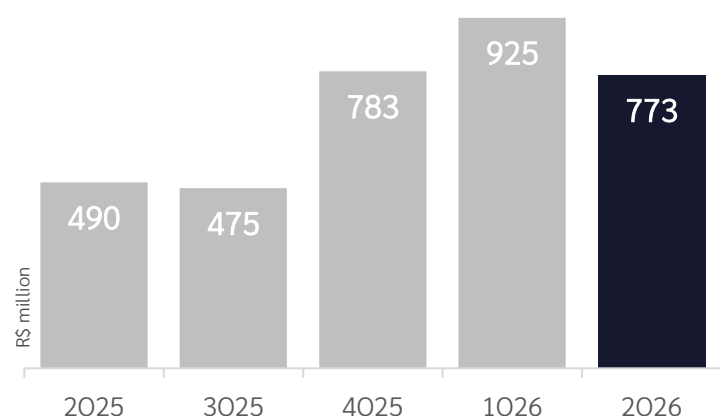

40% sold¹

Reserva São Caetano
Bosque – 3rd Phase

LAUNCHES INFORMATION	%EZ	SPE	Income	Under Suspensive Clause	Location	Standard	Expected Delivery	# Launched Units	Launched Priv. Area (sqm)	Sold Area (%) ²	PSV %EZ (R\$ million)
1Q26								2,022	95,503	68.5%	924.7
Reserva São Caetano - Bosque - 2nd Phase	100%	Campina Grande	Consolidated	No	São Caetano do Sul	Middle-end	1Q29	328	14,656	61.6%	155.0
Metropolitan by Lindenberg	70%	Ilha Bela	Consolidated	No	South Zone	Middle-High end	2Q29	546	20,118	76.5%	227.0
Cidade Parque Guarapiranga - Rio Bonito	50%	CCISA209	Equity	No	South Zone	Low-end	3Q29	960	36,026	99.7%	146.0
Casa Nacional	100%	Portland	Consolidated	Yes	South Zone	Middle-High end	4Q29	188	24,703	20.0%	396.7
2Q26								914	72,536	43.6%	773.0
Reserva São Caetano - GranResort - 1st phase	100%	Campina Grande	Consolidated	Yes	São Caetano do Sul	Middle-end	4Q29	497	43,332	41.6%	457.0
Azzure Resort Life - 1 st phase	100%	Cristalina	Consolidated	Yes	Osasco	Middle-end	3Q29	211	18,608	54.9%	199.0
Reserva São Caetano - Bosque - 3rd Phase	100%	Campina Grande	Consolidated	No	São Caetano do Sul	Middle-end	1Q29	206	10,596	31.9%	117.0
YEAR-TO-DATE								2,936	168,039	57.8%	1,697.7

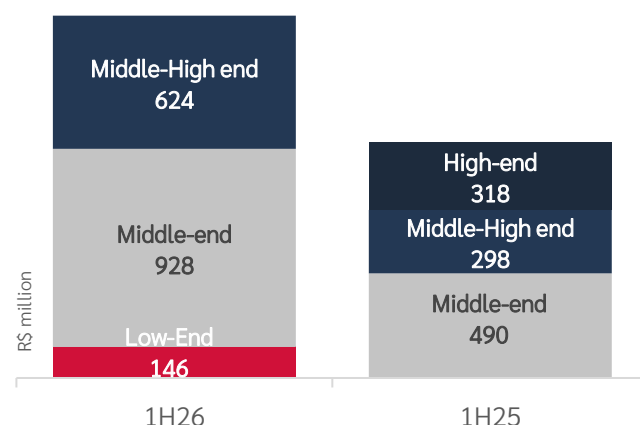
The company increases its launch PSV by 57.8% vs 2Q25

Yearly Evolution of the PSV of launches %EZ



With mid-income launches, the Company delivers its best first half in its history

Comparison between launch profiles


¹ Considering % of private area sold of the Project until the date of this disclosure.

² Considering % of private area sold of the Project until the end of the quarter.

PROJECT DELIVERIES

R\$ 7.7 billion

In PSV across 17 active projects

Including the commercial assets under construction of Esther Towers and Air Brooklin Comercial

Lindenberg Ibirapuera (2023)



The Company delivered two middle-high-end and high-end developments in 2Q26 – East Blue Tatuapé (83.5% sold) and Lindenberg Ibirapuera (79.7% sold) – totaling R\$ 775 million in PSV in the quarter. The deliveries took place on schedule and with construction cost savings, reinforcing the Company's execution discipline and cost control. Throughout 1H26, 3 developments were delivered, totaling R\$ 951 million in PSV in the half-year, of which 80.2% of the units have already been sold.

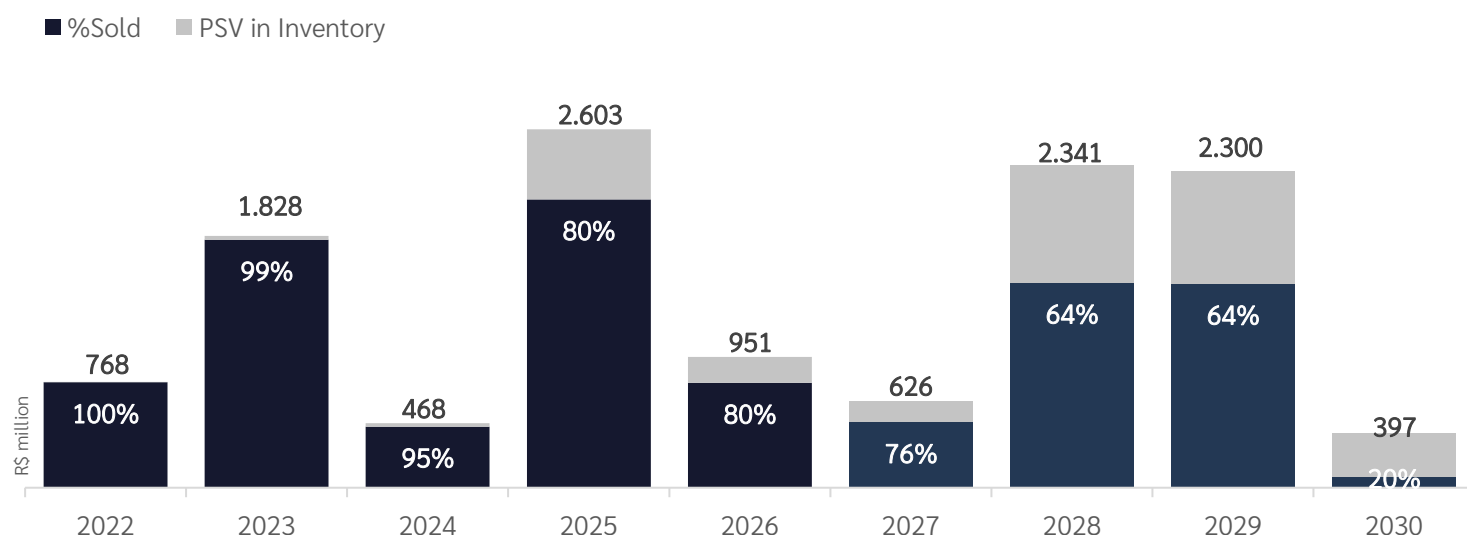
DELIVERY SCHEDULE	% Eztec	SPE	Income	Standard	Sold private area (%)	PSV %EZ (R\$ MM)
1Q26					77.10%	176
Chanés Street	100%	Barcelona	Consolidated	High-end	77.10%	176
2Q26					81.10%	775
East Blue	100%	Jacareí	Consolidated	Middle-high end	83.50%	175
Lindenberg Ibirapuera – Art Tower	80%	Caldas Novas	Consolidated	High-end	61.60%	300
Lindenberg Ibirapuera – Design Tower	80%	Caldas Novas	Consolidated	High-end	97.80%	300
YEAR-TO-DATE					80.20%	951

| We removed the projects that were 100% transferred to Construtora Adolpho Lindenberg in 2025

*Considering the average % of private area sold

Of the deliveries made in 1H26, 80% of the units have already been sold

Annual evolution of delivered PSV and its sold percentage as a percentage of the usable area



SALES & CANCELLATIONS

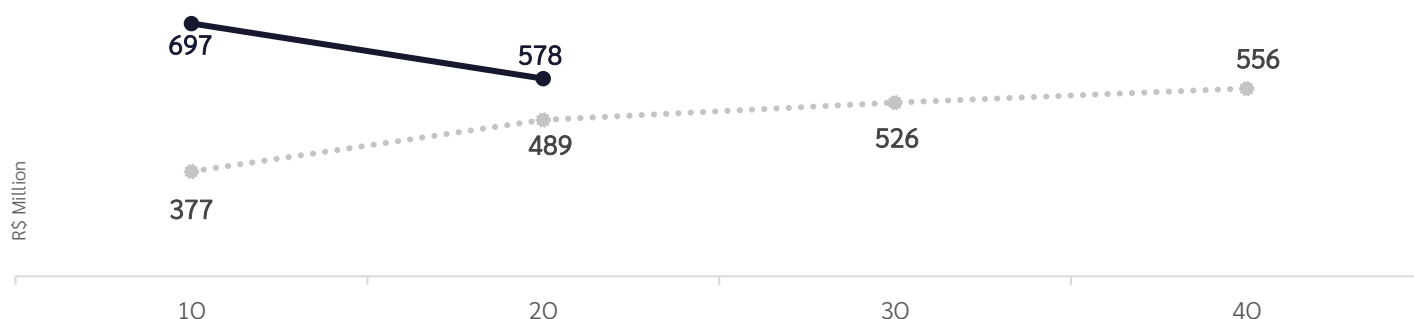
R\$ 578 million

Net Sales % Eztec

With R\$1.3 billion in net sales, 1H26 consolidates itself as the best first half of sales in the Company's history. In 2Q26, sales grew 18.2% vs. 2Q25, mainly reflecting the acceleration of launch sales, which posted an increase of 59.4% compared to the same period last year. Sales of ready-to-move-in developments also contributed, with an increase of 17.4% year-over-year. The consistent performance of launches in the middle-income segment reinforces the Company's strategic focus on this target audience. Following a conceptual review — which now considers only the cancellation of sales that have been signed and paid — cancellations (distratos) totaled R\$59 million, up 13.1% year-over-year, reflecting the strong volume of recent launch sales. Net SoS (Sales over Supply) reached 14.8% in the quarter, with a 12-month average of 42.6%.

1H26 marks a record sales peak driven by new launches

Comparative quarterly evolution of net sales

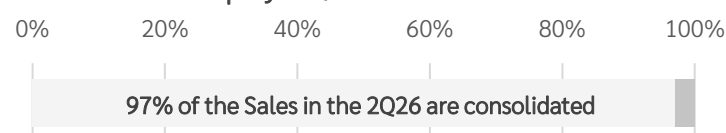


Period ended on June 30th, 2026
In thousands of Brazilian Reals – R\$

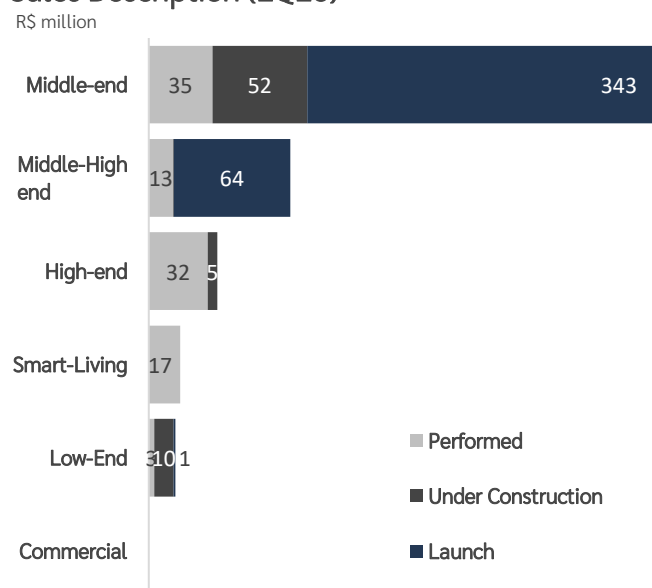
	2026	1Q26	%Var	2Q25	%Var	1H26	1H25	%Var
NET SALES BY STANDARD	577,572	697,071	-17.1%	488,563	18.2%	1,274,643	865,497	47.3%
Launch	408,145	530,374	-23.0%	256,047	59.4%	938,519	450,474	108.3%
Performed	101,124	102,340	-1.2%	86,121	17.4%	203,465	143,247	42.0%
Under Construction	68,303	64,357	6.1%	146,395	-53.3%	132,660	271,777	-51.2%

Launch sales accounted for 70.7% of the quarter's net sales, the main driver of commercial performance in 2026. A highlight was Azzure Resort Life, with R\$109 million in sales in the quarter (%EZ). These results reflect the success of the Company's strategy to expand its operations beyond the city of São Paulo. The semester also registered progress in sales of ready and under-construction inventory, driven by the "Gol de Milhas" and "Selection" campaigns, which offered special conditions in which each real spent on the purchase of a unit could be converted into Smiles miles. The ratio of cancellations to net sales closed the quarter at 0.10x, in line with the Company's historical levels, reinforcing the resilience of demand and the consistency of the portfolio.

Consolidated x Equity (2Q26)



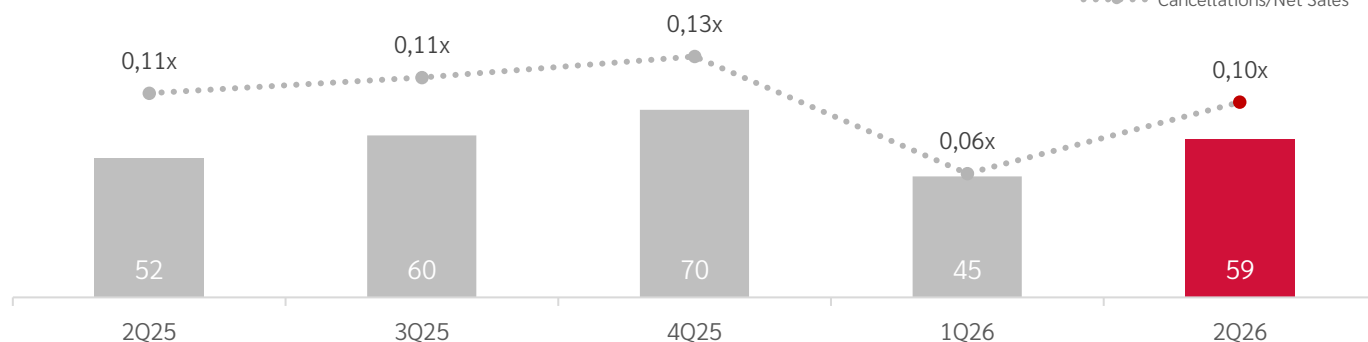
Sales Description (2Q26)



This quarter, the Company updated its cancellations (distratos) methodology. Previously, two indicators were disclosed: cancellations and adjusted cancellations, which excluded only upgrades, downgrades, and transfers, but still included non-materialized sales — sales in which the client signed the purchase and sale agreement but did not pay the initial installment (ato), and consequently had their contract canceled. From now on, we will disclose cancellations excluding non-materialized sales, reflecting only the cancellation of contracts for clients who had already made payments. The historical series was retroactively adjusted to reflect this new view.

Cancellations remain stable reflecting the higher volume of sales

Quarterly evolution of cancellations

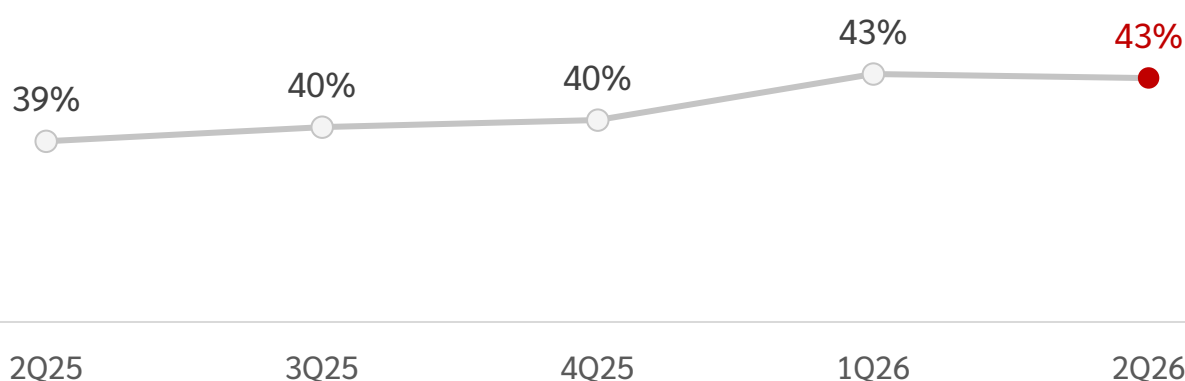


Period ended on June 30th, 2026
In thousands of Brazilian Reais – R\$

	2Q26	1Q26	%Var	2Q25	%Var	1H26	1H25	%Var
Cancellations (R\$ million)	58,609	44,899	30.5%	51,839	13.1%	103,507	85,575	21.0%
Downgrade	-	2,821	-100.0%	1,448	-100,0%	2,821	5,379	-47.6%
Upgrade	-	4,853	-100.0%	1,390	-100,0%	4,853	1,693	186.7%
Transfer	439	735	-40.2%	-	n.a	1,174	-	n.a
Adjusted Cancellations	58,169	36,491	59.4%	49,001	18.7%	94,660	78,504	20.6%
Net Sales (R\$ million PSV)	577,572	697,071	-17.1%	488,563	18.2%	1,274,643	865,497	47.3%
# Units Sold	794	2,003	-60.4%	779	1.9%	2,797	1,300	115.2%
Average Price Per Unit (R\$ thousand)	761	491	55.2%	754	0.9%	567	788	-28.0%
Cancellations/ Net Sales	0.10x	0.06x	57.5%	0.11x	-4.4%	0.08x	0.10x	-17.9%
Net SoS (%)	14.8%	18.2%	-3.3 p.p	15.2%	-0.4 p.p	27.8%	24.1%	3.6 p.p
Net Sos LTM (last 12 months) %	42.6%	42.8%	-0.2 p.p	39.3%	3.3 p.p	42.6%	39.3%	3.3 p.p

* Cancellations excluding Downgrades, Upgrades and transferred units

Net Sales Speed (SoS) Evolution - LTM (last 12 months)



DIRECT RECEIVABLE PORTFOLIO

R\$ 756 million (%EZ)

1,819 units, totaling R\$807 million

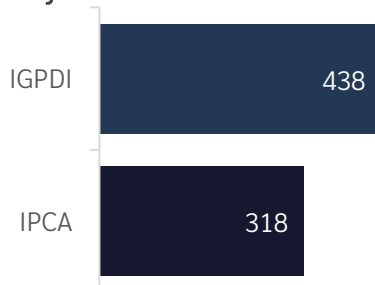
In 2Q26, the volume financed directly by the Company totaled R\$756 million, an increase of 14.4% quarter-over-quarter, with 1,819 active units. This progress reflects the consistent execution of the commercial strategy focused on offering in-house financing, in a scenario of selective mortgage credit and high interest rates. The Company continues to offer competitive conditions for the sale of its ready inventory, with rates indexed to IPCA or IGP-DI and terms of up to 360 months. The portfolio's average rate closed the quarter at 10.4% p.a. + IGP-DI/IPCA, while default rates stood at 2.3% (-0.3 p.p. q/q). 61% of the balance will be amortized over the next five years, reinforcing the balanced liquidity profile and the predictability of receipts.

10.4%

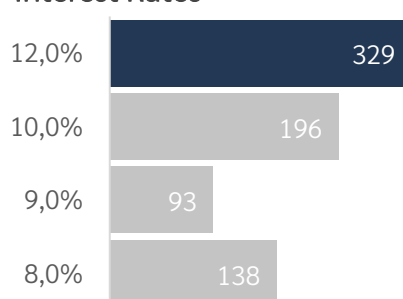
+ IGP-DI/IPCA

Average interest rate composition

Adjustment Indexes

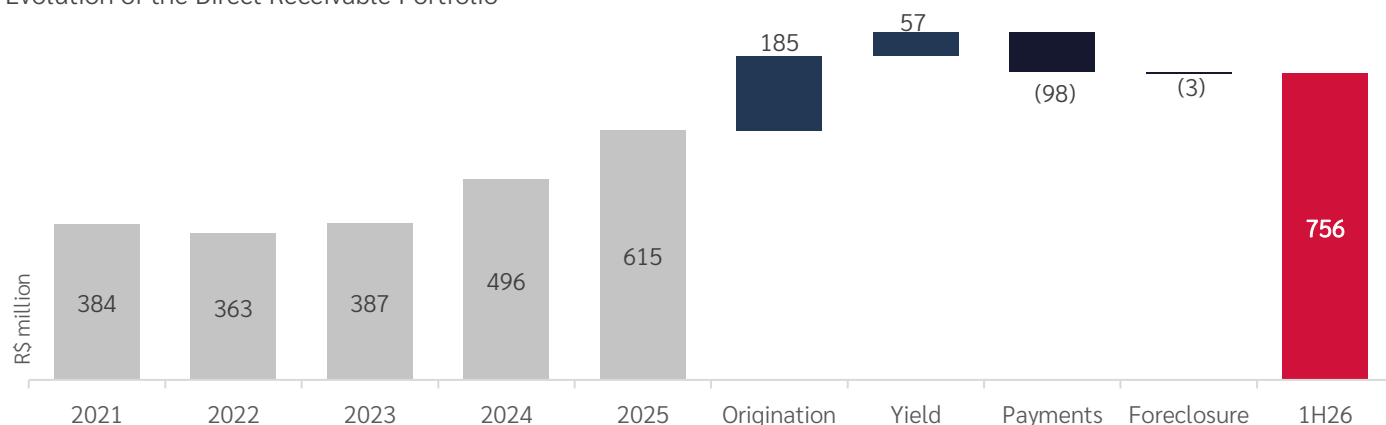


Interest Rates



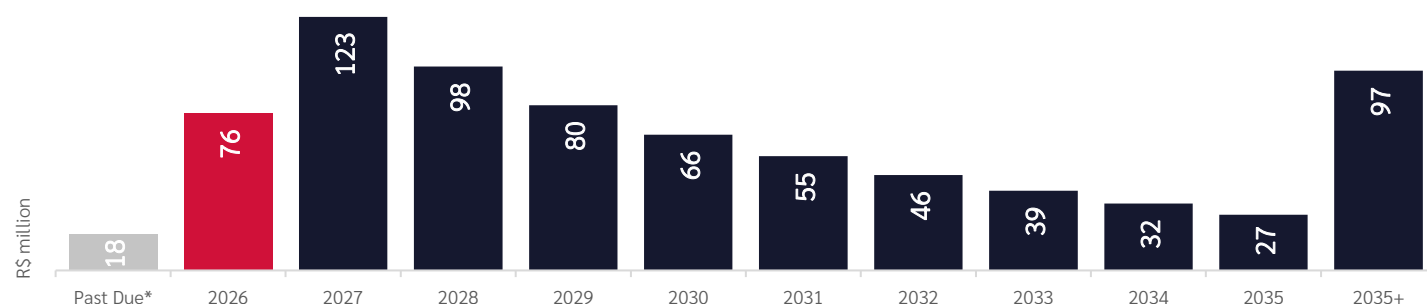
Currently 1,819 units are financed directly by Eztec

Evolution of the Direct Receivable Portfolio



61% of the portfolio to be amortized within the next 5 years; current delinquency at 2.3%*

Annual installment payment schedule



*Delays longer than 90 days are considered overdue or in default.

INVENTORY

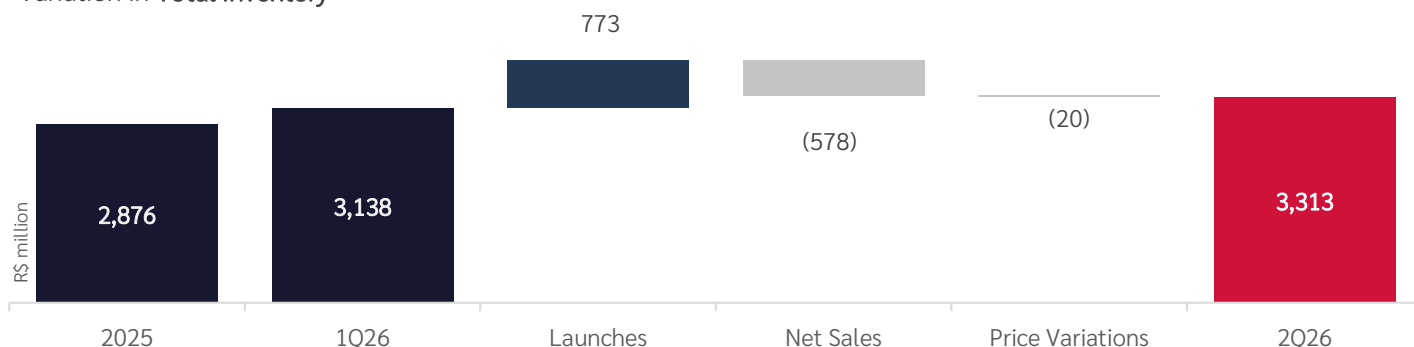
R\$ 3,313 million

More details in the appendix: [Inventory by Project](#)

Company's total inventory PSV %EZ

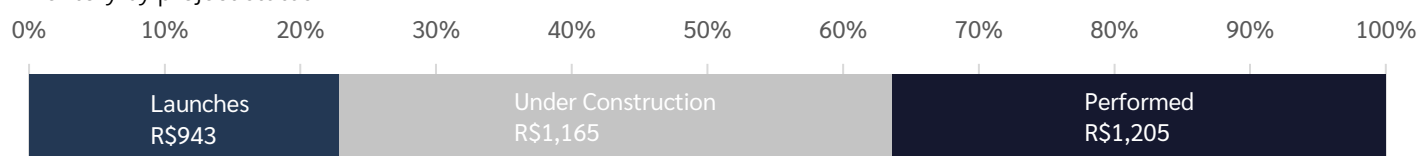
Total inventory level reflects a strong pace of launches and solid sales performance

Variation in Total Inventory



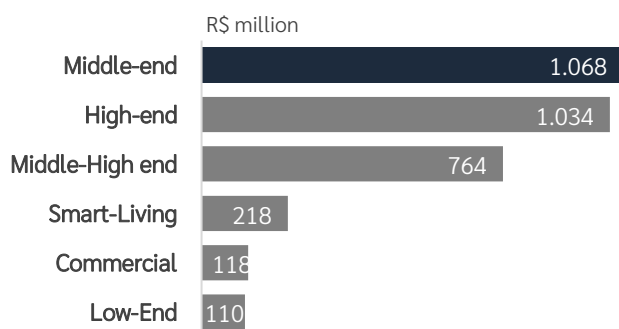
Inventory under construction now accounts for 35% of Total Inventory

Inventory by project status



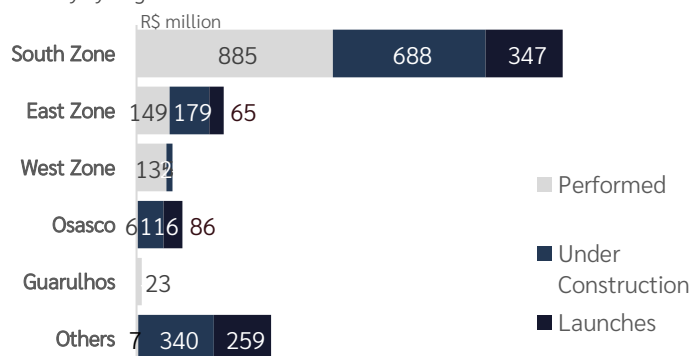
32% of the inventory is middle-end residential

PSV of Inventory by Standard - %EZTEC

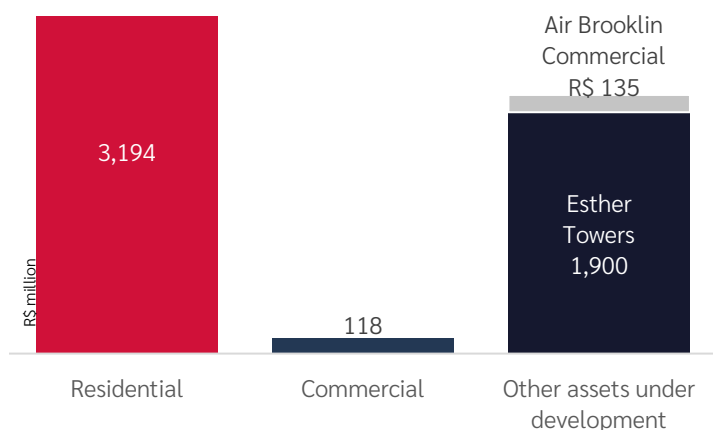


59% of inventory under construction is in the South Zone

PSV of inventory by Region - %EZTEC



The Company's Residential Inventory amounts to R\$ 3,194 million



The Company has approximately R\$2 billion in PSV in commercial projects under construction. A corporate office tower project has its own particularities, including the possibility of selling or leasing the building, either in full or in fractions. These transactions are more likely to occur closer to the delivery date of the developments.

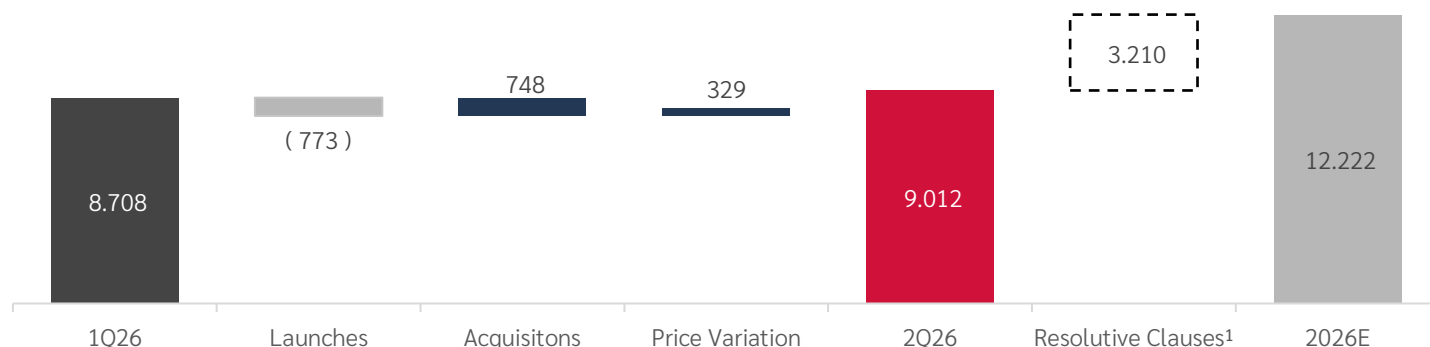
LANDBANK

R\$ 9.0 billion

In PSV for Future Projects
% Eztec

Landbank totals R\$ 9 billion after launches and changes in the Landbank

Evolution of the Landbank and future projects

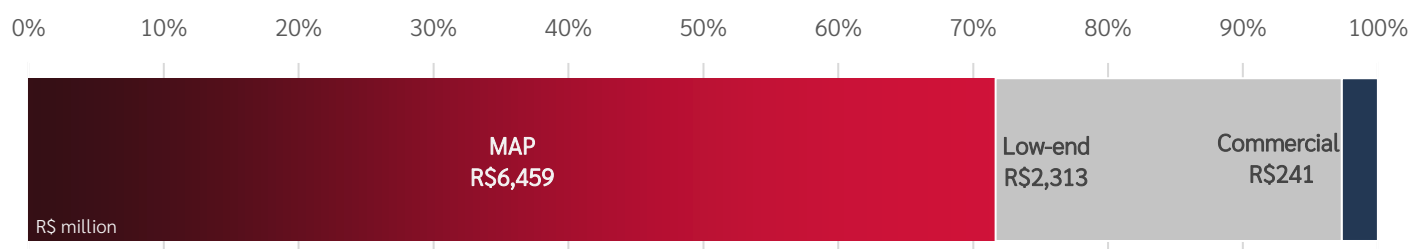


¹Managerial value based on current best assumptions

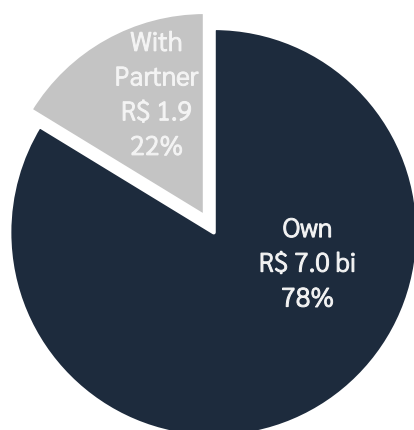
The landbank posted an increase of 3.5% in the quarter, reaching R\$9.0 billion in PSV. The balance reflected the consumption of R\$773 million with the quarter's residential launches, offset by (i) the acquisition of new land plots, (ii) feasibility adjustments to land already in the portfolio, and (iii) positive price adjustments. The landbank continues to be composed predominantly of proprietary assets (78%), distributed across São Paulo and its metropolitan region, with 81% of the land plots presenting PSV above R\$200 million.

Future launches are quite diversified between MAP (71%), LOW-END (26%) and COMMERCIAL (3%)

Landbank by market segment

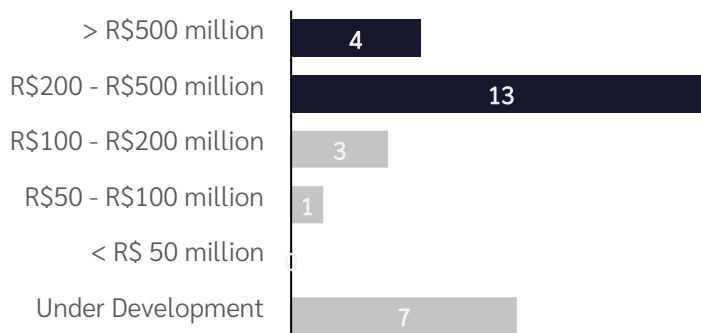


GREATER SÃO PAULO R\$ million	High-end	Medium-high-end	Medium-end	Low-end	Commercial	TOTAL
EAST ZONE	-	-	843	813	-	1,656
WEST ZONE	-	-	1,429	-	-	1,429
NORTH ZONE	-	-	-	-	-	-
SOUTH ZONE	-	2,377	240	829	241	3,687
MOGI DAS CRUZES	-	-	-	165	-	165
OSASCO	-	211	676	506	-	1,394
SÃO CAETANO	-	-	682	-	-	682
2Q26		2,589	3,870	2,313	241	9,012
Acquisition Options		3,210				
2026E		5,799	3,870	2,313	241	12,222



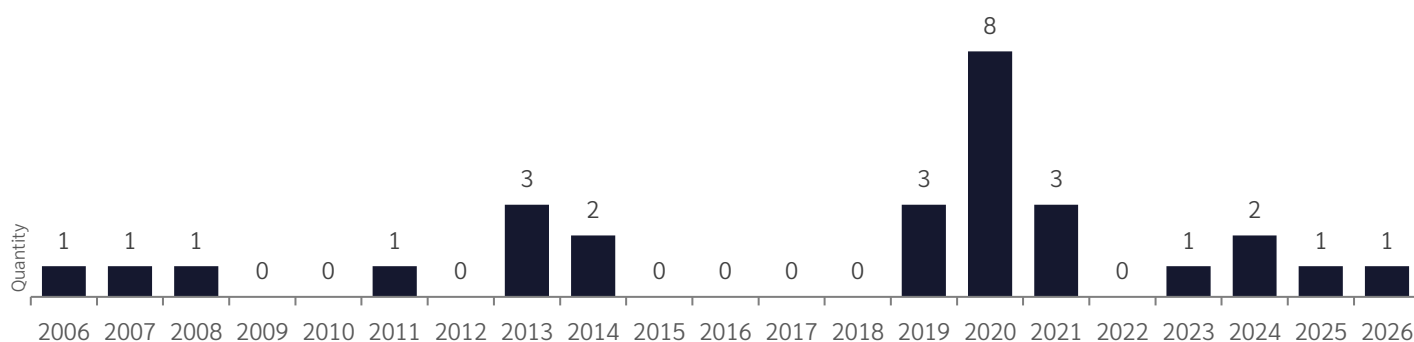
81% of the land plots have a PSV greater than R\$200 million

Quantity of Land Plots by PSV

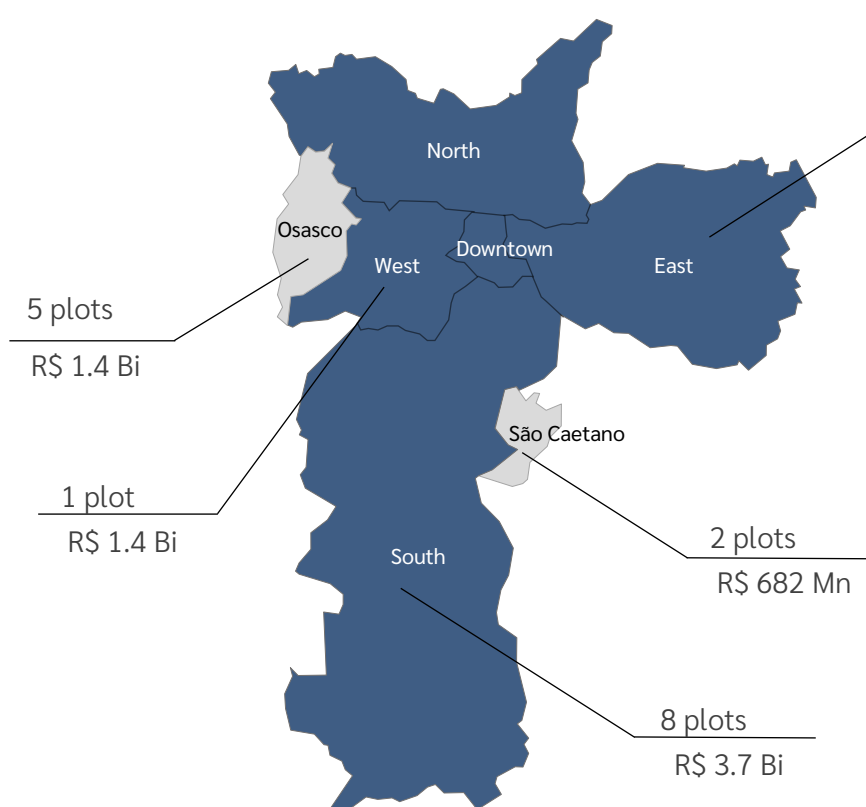


The weighted average duration by PSV of the land is 9.8 years

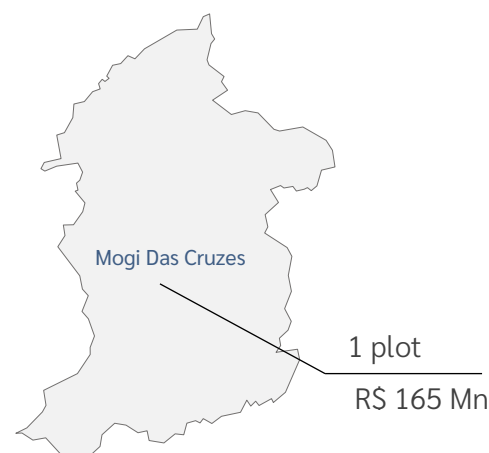
Number of land plots by year of acquisition



São Paulo's Metropolitan Region



East of São Paulo's City



CAPITAL MARKET

ADDITIONAL VALUE

R\$ 18.86

Company's Book Value per Share

In this section, we seek to highlight, through a synthesis of the reviewed accounting and managerial information, the intrinsic equity value of the Company and of EZ INC, its subsidiary, not yet fully reflected in the financial statements.

It is important to emphasize that the figures used, related to Eztec's business outlook, projections, and operational and financial targets, are based on the beliefs and assumptions of the Company's management, as well as on information currently available. Forward-looking statements are not guarantees of performance. They involve risks, uncertainties, and assumptions, as they refer to future events and therefore depend on circumstances that may or may not occur.

Period ended on June 30th, 2026
In thousands of Brazilian Reals – R\$

	Eztec 2Q26	Eztec 1Q26	%Var	EZ INC 2Q26	Eztec Ex-EZ INC
Controlling Shareholder's Equity	5,232,252	5,150,245	1.6%	1,305,818	3,926,434
Net Worth per share (a)	R\$ 18.86	R\$ 18.57	1.6%	R\$ 4.71	R\$ 14.16
Adding OFF-BALANCE Values	1,019,309	1,021,997	-0.3%	-	1,019,309
(+) Result to be recognized (Consolidated)	688,290	684,802	0.5%	-	688,290
(+) Result to be recognized (Equity)	331,019	337,195	-1.8%	-	331,019
Addition of OFF-BALANCE values per share (b)	R\$ 3.68	R\$ 3.68	-0.3%	-	R\$ 3.68
"Subtotal with added values" per share (c = a + b)	R\$ 22,54	R\$ 22,25	1.3%	R\$ 4,71	R\$ 17,83
Projection of the possible addition given the execution of the strategy	2,344,884	2,111,545	11.1%	814,000	1,530,884
(+) Expected future value by selling the inventory at the current expected price	1,530,884	1,297,545	18.0%	-	1,530,884
(+) Corporate Assets under construction Esther Towers + Air Brooklin Corporate	814,000	814,000	-	814,000	-
Expected addition of inventory liquidation to current values and sale of corporate projects (d)	R\$ 8.45	R\$ 7.61	11.1%	R\$ 2.93	R\$ 5.52
"Subtotal with added values" per share (e = c + d)	R\$ 30.99	R\$ 29.87	3.8%	R\$ 7.64	R\$ 23.35
(+) Expected future value by the preparation of the landbank and sale of its units	2,800,424	2,864,177	-2.2%	-	2,800,424
Expected addition of execution and future settlement of landbank projects (f)	R\$ 10.10	R\$ 10.33	-2.2%	-	R\$ 10.10
Equity value with the addition of the values and projections	R\$ 11,396,868	R\$ 11,147,965	2.2%	R\$ 2,119,818	R\$ 9,277,051
"Equity value with addition and projections" per share (g = e + f)	R\$ 41.09	R\$ 40.19	2.2%	R\$ 7.64	R\$ 33.45
Quantity of shares (ex-Treasury)	277,359,027	277,359,027	-	277,359,027	277,359,027
(+) Total shares	277,359,027	281,000,000	-1.3%	277,359,027	277,359,027
(-) Shares held by Treasury	-	(3,640,973)	-100.0%	-	-

*Due to the new classification approach for EZ INC's assets under construction, we chose to introduce a new line item, leaving the expected contribution from these projects separately disclosed.

INTERNAL CONSENSUS

In order to provide greater transparency to investors regarding the Company's expected results, we have prepared this section with information on the main financial metrics collected from sell-side analysts who cover the Company.

It is important to emphasize that the figures presented below, related to Eztec's business outlook, were generated exclusively by the analysts and gathered by the Investor Relations team through consultations conducted.

Financial Indicators 2Q26	Consensus	Min	Max	Eztec 2Q26	Bank 1	Bank 2	Bank 3	Bank 4	Bank 5	Bank 6	Bank 7	Bank 8	Bank 9	Bank 10
Net Revenue	383.5	309.0	448.0	376.7	309.0	396.5	447.3	340.0	336.3	376.5	420.9	383.0	383.9	448.0
Gross Margin	37.0%	35.9%	38.9%	39.7%	37.4%	35.9%	38.7%	38.9%	36.0%	36.4%	36.3%	37.5%	38.5%	36.5%
EBIT	91.6	55.7	127.2	59.4	57.0	99.2	100.9	97.1	56.4	55.7	127.2	86.0	72.5	107.0
Net Income	110.0	84.3	153.0	110.4	94.0	122.8	127.3	108.0	84.3	112.0	153.0	108.0	100.7	139.0
Net Margin	30.0%	25.1%	36.4%	29.3%	30.2%	31.0%	28.5%	31.8%	25.1%	29.7%	36.4%	28.1%	26.2%	31.0%
Cash (Burn) Generation	83.0	-138.9	177.6	-5.5	127.0	87.0	-138.9	-	177.6	71.1	-2.9	83.0	53.1	123.0

Financial Indicators 2026	Consensus	Average	Min	Max	Bank 1	Bank 2	Bank 3	Bank 4	Bank 5	Bank 6	Bank 7	Bank 8	Bank 9	Bank 10
Net Revenue	1,754.9	1,711.5	1,454.0	1,818.0	1,454.0	1,764.0	1,778.1	1,731.5	1,745.9	1,764.0	1,796.5	1,543.0	1,719.6	1,818.0
Gross Margin	37.9%	38.2%	36.9%	40.0%	37.7%	37.0%	38.9%	39.8%	39.3%	38.0%	36.9%	37.4%	40.0%	37.1%
EBIT	407.1	411.8	323.0	552.7	323.0	431.5	407.4	413.2	406.7	346.6	552.7	352.0	401.1	484.0
Net Income	523.0	527.3	427.0	662.1	448.0	524.2	526.0	505.2	499.8	539.3	662.1	427.0	521.8	620.0
Net Margin	30.0%	30.8%	27.7%	36.9%	30.8%	29.7%	29.6%	29.2%	28.6%	30.6%	36.9%	27.7%	30.3%	34.1%
Cash (Burn) Generation	18.7	40.9	-323.0	367.0	367.0	-2.8	177.0	210.1	-69.9	40.1	-155.4	314.0	-148.2	-323.0

Endnotes:

Note 1 – Consensus is calculated using the median of analyst's estimates

Note 2 – Figures noted are the latest collected by Eztec from analysts, estimates may have changed since the last consultation

Note 3 – Blank values have not been provided or confirmed by analysts and have therefore been excluded from the table and the median calculation



2Q26

INVESTOR RELATIONS

A. EMÍLIO C. FUGAZZA

Chief Financial Officer and IR Officer

PEDRO TADEU T. LOURENÇO

Corporate Finance and IR Manager

RAFAEL CAMPANELLI

IR Coordinator

CHRISTIAN L. DE MELO

IR Specialist

MARINA FERREIRA

IR Analyst

RICARDO PENA

IR Intern

ANNEXES >>

All the data in this Earnings Release, including the data in the annexes, is available for consultation in the supporting spreadsheets on our investor relations website: <https://ri.eztec.com.br/en/investor-relations/valuation-data/>

ANNEXES

INVENTORY BY PROJECT

Inventory by Year of Launch	PSV Launch	# Launched Units	# Units in Inventory	PSV Returned from direct receivable portfolio	Private Area in Inventory	TOTAL Inventory
Total	19,597,450,730	31,980	3,592	16,130,955		3,312,816,272
1999	16,982,000	216	-	-	0.0%	50,000
Prime House Ipiranga	16,982,000	216	-	-	0.0%	
2009	511,840,700	763	-	2,071,458	0.0%	2,641,458
Supéria Moema	54,400,000	153	-	-	0.0%	
Capital Corporate Office	235,400,000	450	-	2,071,458	0.0%	
Supéria Paraíso	47,999,700	160	-	-	0.0%	
2010	896,440,000	578	-	-	0.0%	97,600
Massimo Residence	28,800,000	108	-	-	0.0%	
Up Home	63,700,000	156	-	-	0.0%	
Sky	136,620,000	314	-	-	0.0%	
2011	1,157,450,000	1,597	10	3,670,025	0.5%	19,109,495
NeoCorporate Offices	182,000,000	297	10	-	6.7%	
Trend Paulista Offices	89,250,000	252	-	725,115	0.0%	
Supéria Pinheiros	67,000,000	108	-	-	0.0%	
Still Vila Mascote	37,150,000	150	-	-	0.0%	
Royale Merit	50,920,000	160	-	1,392,538	0.0%	
Up Home Vila Carrão	71,300,000	156	-	874,592	0.0%	
Gran Village São Bernardo	167,100,000	474	-	677,781	0.0%	
2012	1,166,237,500	2,420	6	3,380,635	0.2%	8,720,688
Neo Offices	40,800,000	96	-	-	0.0%	
Bosque Ventura	103,460,000	450	1	1,578,857	0.2%	
Massimo Nova Saúde	59,100,000	108	-	-	0.0%	
In Design	108,900,000	422	-	-	0.0%	
The View Nova Atlântica	81,000,000	200	-	50,000	0.0%	
Green Work	140,200,000	378	4	293,052	2.0%	
Up Home Santana	49,000,000	96	-	838,823	0.0%	
Parque Ventura	140,770,000	508	1	619,903	0.2%	
Brasiliano	33,705,000	162	-	-	0.0%	
2013	1,261,255,000	2,588	79	4,706,537	2.4%	101,679,917
EZ Mark	333,800,000	323	78	-	26.5%	
Centro Empresarial Jardins do Brasil	67,210,000	848	-	293,890	0.0%	
Quality House Ana Costa	109,200,000	238	-	1,558,757	0.0%	
Cidade Maia - Alameda	89,040,000	448	-	433,490	0.0%	
Cidade Maia - Praça	147,350,000	451	1	1,524,681	0.3%	
Cidade Maia - Jardim	115,850,000	280	-	895,718	0.0%	
2014	784,123,000	1,536	2	2,302,300	0.2%	5,768,438
Cidade Maia - Botânica	182,770,000	566	-	1,458,415	0.0%	
Cidade Maia - Reserva	128,450,000	224	1	-	0.5%	
Le Premier Flat Campos do Jordão	119,400,000	108	1	-	1.1%	
Prime House Parque Bussocaba	119,860,000	568	-	843,885	0.0%	
Legítimo Santana	49,800,000	70	-	-	0.0%	
2016	204,650,000	129	-	-	0.0%	50,000
Up Home Vila Mascote	61,300,000	129	-	-	0.0%	
2017	343,300,000	268	-	-	2.1%	6,438,750
In Design Liberdade	67,800,000	114	-	-	3.0%	
Verace Brooklin	82,300,000	48	-	-	0.0%	
Clima São Francisco	68,700,000	106	-	-	4.7%	
2018	753,450,053	1,879	24	-	1.5%	19,108,290
Z.Cotovia	105,500,000	199	1	-	0.2%	
Vertiz Tatuapé	106,120,053	200	-	-	0.0%	
Fit Casa Brás	125,930,000	979	3	-	0.3%	
Sky House	68,300,000	115	18	-	15.5%	
Z.Pinheiros	188,200,000	386	2	-	0.5%	

2019	1,897,772,490	2,922	10	-	0.9%	36,790,650
Le Jardin Ibirapuera	71,600,000	22	1	-	4.0%	
Fit Casa Rio Bonito	141,600,000	560	1	-	0.2%	
Pátrio Ibirapuera	198,711,240	54	-	-	0.0%	
ID Lisboa	28,700,000	105	-	-	9.1%	
PIN Internacional	162,500,000	1,416	1	-	0.1%	
ID Jauaperi	37,000,000	169	-	-	5.8%	
EZ Parque da Cidade	576,400,000	244	7	-	2.7%	
Jardins do Brasil - Reserva JB - 2ª Fase	130,200,000	352	-	-	0.7%	
2020	1,150,700,000	3,627	104	-	4.3%	82,363,048
Fit Casa Alto do Ipiranga	80,900,000	370	2	-	0.6%	
Air Brooklin	364,600,000	663	1	-	3.0%	
Z.Ibirapuera	118,600,000	172	29	-	15.6%	
Giardino Gran Maia	101,600,000	322	15	-	5.1%	
Piazza Gran Maia	104,200,000	192	6	-	2.9%	
Fit Casa Estação José Bonifácio	135,100,000	894	45	-	5.6%	
Signature	97,250,000	104	4	-	5.1%	
Eredità	70,900,000	136	2	-	6.8%	
Meu Mundo Estação Mooca	77,550,000	774	-	-	0.8%	
2021	1,231,200,000	1,950	292	-	19.5%	320,559,272
ID Paraíso	28,100,000	231	-	-	18.6%	
Dream View Sky Resort	252,700,000	420	106	-	26.2%	
Arkadio	459,900,000	276	70	-	24.6%	
Fit Casa Estação Oratório	15,600,000	80	-	-	25.9%	
In Design Ipiranga	66,500,000	150	55	-	35.4%	
Pin Osasco - 1ª Fase	41,300,000	351	2	-	0.8%	
Unique Green - 1ª Fase	367,100,000	442	59	-	13.5%	
2022	1,783,400,000	2,163	418	-	16.6%	437,396,012
Exalt	228,400,000	433	111	-	22.9%	
Expression	176,900,000	80	4	-	5.6%	
Hub Brooklin	182,200,000	412	149	-	42.1%	
Haute Brooklin	232,200,000	104	17	-	15.6%	
Unique Green - 2ª Fase	410,200,000	443	58	-	12.7%	
Pin Osasco - 2ª Fase	43,500,000	351	4	-	1.5%	
Park Avenue	250,000,000	90	19	-	40.5%	
Chanés Street	175,900,000	250	56	-	25.6%	
2023	775,000,000	211	41	-	20.8%	164,106,254
East Blue	175,000,000	123	23	-	21.2%	
Lindenberg Ibirapuera - Art Tower	300,000,000	44	17	-	39.1%	
Lindenberg Ibirapuera - Design Tower	300,000,000	44	1	-	2.2%	
2024	1,601,949,987	2,078	423	-	28.7%	407,716,442
Mooca Città - Firenze	84,800,000	186	38	-	20.3%	
Mooca Città - Milano	129,700,000	168	71	-	41.0%	
Lindenberg Vista Brooklin	243,000,000	65	31	-	46.7%	
Villares Parada Inglesa	137,824,987	373	10	-	3.0%	
Brooklin Studios by Lindenberg	50,625,000	207	-	-	0.9%	
Lindenberg Alto das Nações	541,000,000	216	45	-	26.1%	
Dot.230	153,000,000	280	45	-	17.5%	
Connect João Dias	70,000,000	476	148	-	32.3%	
Lindenberg Reserva Paraíso	192,000,000	107	35	-	54.8%	
2025	2,364,000,000	4,119	1,311	-	36.4%	872,708,168
Agami Park Residences	318,000,000	45	33	-	72.9%	
SP 360	298,000,000	780	62	-	9.1%	
Lume House	165,000,000	257	178	-	69.5%	
Alt Studios	107,000,000	265	83	-	32.6%	
Moved Osasco	218,000,000	357	83	-	23.9%	
Blue Marine	365,000,000	704	156	-	22.9%	
Pop Osasco	110,000,000	473	268	-	56.9%	
Reserva São Caetano - Parque	569,000,000	790	205	-	25.5%	
Reserva São Caetano - Bosque - 1st Phase	112,000,000	214	79	-	44.0%	
Mooca Città - Torino	102,000,000	234	164	-	68.6%	
2026	1,697,700,000	2,936	873	-	42.2%	827,511,791
Metropolitan by Lindenberg	227,000,000	546	72	-	23.5%	
Casa Nacional	396,700,000	188	152	-	80.0%	
Cidade Parque Guarapiranga - Cond. Rio Bonito	146,000,000	960	1	-	0.3%	

Reserva São Caetano - Bosque - 2nd Phase	155,000,000	328	111	-	38.4%
Reserva São Caetano - GranResort - 1st Phase	457,000,000	497	307	-	58.4%
Azzure Resort Life - 1st Phase	199,000,000	211	98	-	45.1%
Reserva São Caetano - Bosque - 3rd Phase	117,000,000	206	132	-	68.1%

PoC EVOLUTION

Project	06/2025	09/2025	12/2025	03/2026	06/2026
2021					
Dream View Sky Resort and Fit Estação Oratório	100%	100%	100%	100%	100%
Arkadio	88%	91%	100%	100%	100%
In Design Ipiranga	100%	100%	100%	100%	100%
Unique Green	93%	100%	100%	100%	100%
Pin Osasco	100%	100%	100%	100%	100%
2022					
Vila Nova Fazendinha	100%	100%	100%	100%	100%
Expression and Exalt	89%	100%	100%	100%	100%
Haute e Hub Brooklin	89%	100%	100%	100%	100%
Chanés Street	70%	82%	91%	100%	100%
Park Avenue	90%	94%	100%	100%	100%
2023					
East Blue Tatuapé	59%	70%	81%	89%	100%
Lindenberg Ibirapuera	84%	88%	92%	95%	100%
2024					
Mooca Città - Firenze	21%	31%	44%	52%	68%
Mooca Città - Milano	21%	29%	39%	45%	58%
Lindenberg Vista Brooklin	32%	33%	37%	41%	47%
Villares Parada Inglesa	27%	32%	36%	42%	51%
Lindenberg Alto das Nações	40%	43%	48%	53%	59%
Dot.230	35%	35%	38%	41%	48%
Connect João Dias	26%	26%	39%	39%	39%
Lindenberg Reserva Paraíso	36%	39%	41%	44%	48%
2025					
SP 360	31%	31%	32%	34%	39%
Agami Park Residences	39%	39%	40%	41%	44%
Alt Studios	0%	27%	29%	31%	34%
Lume House	0%	17%	19%	24%	30%
Moved Osasco	0%	17%	20%	25%	30%
Blue Marine	0%	30%	30%	30%	33%
Pop Osasco	0%	0%	6%	8%	11%
Reserva São Caetano - Parque	0%	0%	13%	14%	17%
Reserva São Caetano - Bosque	0%	0%	0%	0%	16%
Mooca Città - Torino	0%	0%	0%	0%	13%
2026					
Metropolitan by Lindenberg	0%	0%	0%	29%	30%
Cidade Parque Guarapiranga - Condomínio Rio Bonito	0%	0%	0%	12%	13%

REVENUE BY PROJECT

Project	% Eztec	Accumulated Gross Revenue
2012		
Neo Offices	100%	41,282
Bosque Ventura	85%	180,166
Terraço do Horto	100%	11,994
Massimo Nova Saúde	100%	68,641
In Design	100%	118,831
The View Nova Atlântica	100%	98,351
Green Work	100%	136,201
Up Home Santana	100%	51,377
Chácara Cantareira	100%	181,277
Prime House São Bernardo	100%	171,016
Parque Ventura	85%	231,817
Jardins do Brasil - Abrolhos	76%	200,653
Jardins do Brasil - Amazônia	85%	238,894
Brasilião	90%	76,595
Dez Cantareira	50%	23,201
2013		
EZ Towers	100%	1,320,830
Le Premier Paraíso	100%	97,643
Premiatto Sacomã	100%	64,338
Splendor Vila Mariana	100%	72,447
EZ Mark	100%	251,152
Jardins do Brasil - Mantiqueira	76%	199,754
Centro Empresarial Jardins do Brasil	76%	202,625
Massimo Vila Mascote	100%	143,661
Quality House Ana Costa	100%	129,069
Cidade Maia - Alameda	100%	156,959
Cidade Maia - Jardim	100%	224,310
Cidade Maia - Praça	100%	274,211
2014		
Cidade Maia - Botânica	100%	367,756
Cidade Maia - Reserva	100%	231,186
Magnífico Mooca	63%	68,243
San Felipe - Palazzo	100%	55,400
San Felipe - Giardino	100%	105,453
Prime House Parque Bussocaba	100%	202,516
Le Premier Flat Campos do Jordão	100%	137,752
Legítimo Santana	100%	62,878
2015		
Splendor Ipiranga	100%	82,615
Massimo Vila Carrão	100%	55,222
Jardins do Brasil - Atlântica	76%	223,300
2016		
Le Premier Moema	50%	54,561
Splendor Brooklin	100%	100,054
Up Home vila Mascote	100%	66,318
2017		
Legittimo Vila Romana	100%	55,146
In Design Liberdade	100%	76,949
Verace Brooklin	100%	95,662
Clima São Francisco	100%	74,798
2018		
Z.Cotovia	100%	111,872
Vertiz Tatuapé	100%	132,020
Sky House	100%	77,056
Fit Casa Brás	70%	148,197
Diogo Ibirapuera	100%	156,066
Z.Pinheiros	100%	224,135
2019		
Le Jardim Ibirapuera	100%	79,370
Vértiz Vila Mascote	100%	124,205
Fit Casa Rio Bonito	100%	165,055
Vivid Perdizes	100%	85,420

Pátrio Ibirapuera	70%	287,441
Artis Jardim Prudência	100%	61,989
Haute Ibirapuera	100%	175,311
Jardins do Brasil - Reserva JB	76%	343,519
EZ Parque da Cidade	100%	716,678
2020		
Air Brooklin	100%	457,394
Fit Casa Alto do Ipiranga	100%	102,253
Z.Ibirapuera	100%	126,732
Giardino Gran Maia	100%	126,978
Piazza Gran Maia	100%	145,688
Fit Casa Estação José Bonifácio	100%	190,199
Signature	50%	147,689
Eredità	50%	87,771
2021		
Dream View Sky Resort	100%	241,656
Unique Green	100%	807,552
In Design Ipiranga	100%	46,759
Arkadio	100%	421,664
2022		
Expression and Exalt	100%	399,094
Haute and Hub Brooklin	100%	352,562
Park Avenue	50%	169,744
Chanés Street	100%	140,282
2023		
East Blue	100%	161,918
Lindenberg Ibirapuera	80%	432,723
2024		
Villares Parada Inglesa	75%	76,164
Mooca Città - Firenze	50%	52,722
Mooca Città - Milano	50%	45,794
Lindenberg Vista Brooklin e Brooklin Studios	50%	58,675
Dot.230	100%	65,000
Lindenberg Alto das Nações	90%	240,535
2025		
Agami Park Residences	100%	35,870
SP 360	100%	111,732
Lume House	100%	14,585
Alt Studios	100%	23,913
Moved Osasco	100%	49,756
Blue Marine	100%	91,638
Reserva São Caetano (Consolidated)	100%	101,679
2026		
Metropolitan by Lindenberg	70%	50,434

CASH FLOW

Period ended on June 30th, 2026
In thousands of Brazilian Reals – R\$

1H26

Net Income	243,523
Adjustments to Reconcile Net Income to Net Cash Used in (Provided by) Operating Activities	(117,123)
Present Value Adjustment Net of Taxes	(1,923)
Monetary Variation and Interest, Net	(107,107)
Amortization of Goodwill and Fair Value Adjustments	2,469
Depreciation and Amortization	7,518
Equity Income	(44,642)
Income Tax and Social Contribution, Current and Deferred	17,703
Reserve for Contingencies	-
Allowance for Doubtful Accounts and Provision for Contract Cancellation	(5,953)
Financial Expenses	14,813
Increase (decrease) in Operating Assets:	80,445
Trade Accounts Receivables	153,222
Real Estate Held for Sale	(78,426)
CEPAC Acquisition	-
Other Assets	5,649
Increase (decrease) in Operating Liabilities:	(46,156)
Advances from Customers	18,068
Trade Payables	(1,361)
Other Liabilities	3,815
Dividends Received from Jointly Controlled Entities	34,312
Income Tax and Social Contribution Paid	(23,455)
Interest Paid	(77,535)
Net Cash provided by (used in) Operating Activities	160,689
Cash Flow from Investing Activities:	(155,024)
Short Term Investments	(1,062,407)
Proceeds From Maturities	943,590
Return of Capital – Cash Effect	5,963
Acquisition of Investments	(13,378)
Acquisition of Fixed Assets	(28,792)
Net Cash Used in Investing Activities	(155,024)
Cash Flow from Financing Activities:	623
Proceeds from loans, Financing and Debentures	193,786
Repayment of Loans and financing	(142,432)
Effect of non-controlling interests in Subsidiaries	(19,851)
Related Parties	(2,451)
Dividends Paid	(28,429)
Net Cash provided by Financing Activities	623
Dilution in cash and cash equivalents	6,288
Balance at Beginning of Period	66,575
Balance at End of Period	72,863