



Divulgação de resultados 2T26

Belo Horizonte, 12 de agosto de 2026. A MRV Engenharia e Participações S.A. (B3: MRVE3), maior construtora residencial da América Latina, anuncia seus resultados do 2º trimestre de 2026.

B3 · MRVE3

● DIVULGAÇÃO · 12 AGO 2026

31,2%

MARGEM BRUTA · MRV INC.

maior nível dos últimos 7 anos

R\$ 467 mi

GERAÇÃO DE CAIXA · MRV&CO · 1S26

impulsionada pela venda de ativos

R\$ 10,3 bi

VENDAS LÍQUIDAS · MRV INC. · LTM

recorde histórico

US\$ 401 mi

VENDAS DE ATIVOS ANUNCIADAS · RESIA · 2026

equivalente a R\$ 2,05 bilhões

Simplificar, gerar caixa, **destravar valor**

Seguimos avançando de forma consistente em nossa estratégia de simplificação da MRV&CO. Mantemos foco absoluto na operação de incorporação no Brasil, que vem apresentando melhora consistente em seus resultados, enquanto avançamos com sucesso no nosso plano de desalavancagem por meio da reciclagem de ativos das subsidiárias e consequentemente fortalecendo nossa estrutura de capital.

Na **MRV Incorporação**, a margem bruta reportada atingiu 31,2% no trimestre, o maior nível dos últimos 7 anos. O gap para a margem bruta de novas vendas, hoje próxima de 35%, será fechado ao longo do tempo.

O mesmo é observado na geração de caixa operacional (excluídos os efeitos de cessão de recebíveis), que tem demonstrado consistente melhora. A evolução da geração de caixa acelerará nos próximos trimestres, graças à expansão da margem bruta e ao aumento das unidades vendidas e repassadas.

MARGEM BRUTA · MRV INCORPORAÇÃO · 2T26

31,2%

Maior nível dos últimos 7 anos. As novas vendas já saem com margem próxima de 35%, e a margem reportada convergirá para esse patamar ao longo do tempo.

Já nossa subsidiária **Urba** reportou o melhor volume de vendas em um segundo trimestre de sua história, avançando 50,5% sobre o mesmo período do ano passado. Esse sucesso comercial permitirá que a Urba acelere seu plano de cessão de recebíveis e reporte geração de caixa positiva no segundo semestre.

VENDA DE ATIVOS E DESALAVANCAGEM

Luggo e Resia

A **Luggo** anunciou a assinatura de um MoU para a venda de seus três empreendimentos prontos, já totalmente construídos e em fase avançada de locação, pelo valor de R\$ 166 milhões, acima do valor de book. Esperamos a liquidação dessa venda para os próximos meses e, quando concluída, representará um importante passo na simplificação e desalavancagem da MRV&CO.

A **Resia** segue comprometida com seu plano de desalavancagem. Em junho, anunciamos a venda dos empreendimentos legados Ten Oaks e Rayzor Ranch pelo valor combinado de US\$ 139 milhões (R\$ 709 milhões*), já liquidada em julho. Em seguida, no dia 6 de agosto, a Resia anunciou Contratos de Compra e Venda para a alienação de seu último projeto legado, o Memorial, além de mais cinco terrenos, por um valor total de US\$ 170 milhões (R\$ 867 milhões*), com liquidação prevista para os próximos meses.

* Câmbio: US\$ 1 = R\$ 5,10 em todas as conversões.

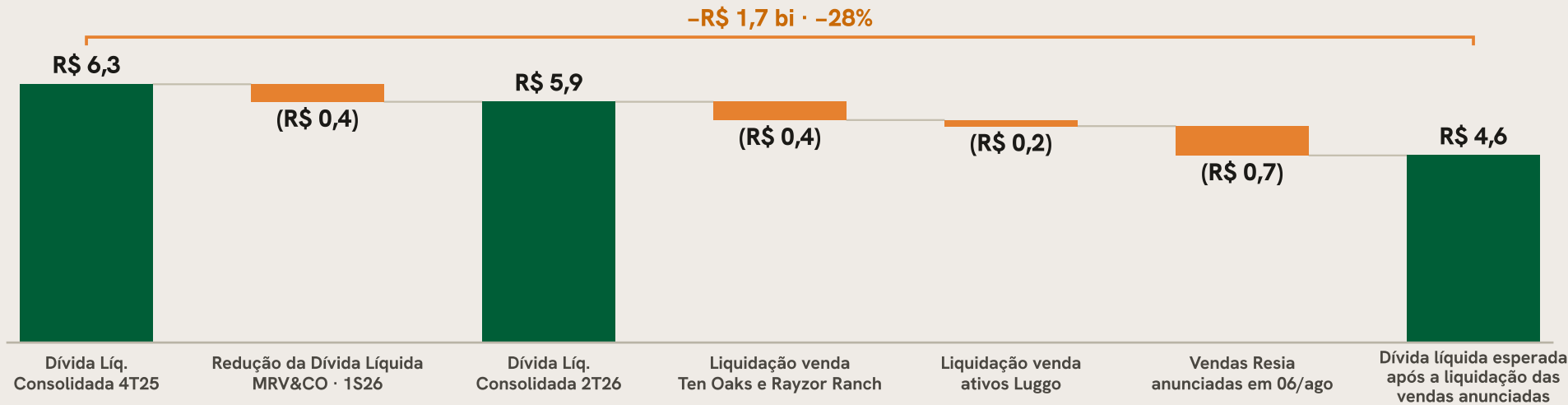
VENDA DE ATIVOS · RESIA · 2026

R\$ 2 bi

Em vendas de ativos anunciadas no ano, que representarão R\$ 1,5 bilhão de redução de dívida líquida para a MRV&CO.

REDUÇÃO DA DÍVIDA LÍQUIDA

Impacto das vendas anunciadas · MRV&CO · R\$ bilhões



Câmbio: US\$ 1 = R\$ 5,10 em todas as conversões · dívida líquida consolidada conforme ITR. Efeito das vendas anunciadas sobre a posição do 2T26; não constitui projeção de dívida futura.

GERAÇÃO DE CAIXA AJUSTADA (R\$ milhões)	2T26	1T26	2T25	Var. 2T26 x 1T26	Var. 2T26 x 2T25	1S26	1S25	Var. 1S26 x 1S25
MRV&CO	70,0	397,0	138,0	82,4% ↓	49,3% ↓	467,0	(243,4)	—
MRV Incorporação*	148,7	117,3	(35,9)	26,8% ↑	—	266,0	(86,7)	—
Urba	(47,0)	(28,6)	17,4	64,0% ↓	—	(75,6)	48,8	—
Luggo	(11,6)	(14,8)	(30,3)	21,7% ↑	61,7% ↑	(26,4)	(25,2)	4,7% ↓
Resia	15,6	359,7	217,2	95,7% ↓	92,8% ↓	375,3	(119,0)	—
MRV US*	(35,8)	(36,5)	(30,4)	2,0% ↑	17,6% ↓	(72,3)	(61,4)	15,1% ↓

* Ajuste desconsidera os juros CRI para pagamento do Loan Agreement (MRV US), alocando-os no resultado da MRV US. É excluído também o efeito SWAP na MRV Incorporação. As cessões de recebíveis do trimestre tiveram impacto líquido positivo de R\$ 101,1 milhões na geração de caixa da MRV Incorporação.

GERAÇÃO DE CAIXA · MRV&CO · 1S26

R\$ 467 mi

Forte geração de caixa no semestre, impulsionada pela venda de ativos da Resia, dentro do plano de desalavancagem, e pela evolução do resultado da operação de incorporação brasileira.

02

CAPÍTULO

MRV Incorporação

[MRV + Sensia]

R\$ 10,8 bi

RECEITA LÍQUIDA LTM

R\$ 2,1 bi

EBITDA LTM

31,2%

MARGEM BRUTA 2T26

R\$ 266 mi*

GERAÇÃO DE CAIXA 1S26

Seguimos com a certeza de que a estratégia da MRV, que se desdobra nas duas equações apresentadas no MRV Day, está correta:

EXPANSÃO DA MARGEM

a equação da margem · MRV Day 2026

- 1 Menor custo de terreno
- +
- 2 Produto otimizado
- +
- 3 Execução mais eficiente
- +
- 4 Preço acima da inflação

OTIMIZAÇÃO DO CAPITAL EMPREGADO

a equação do giro · MRV Day 2026

- 1 Redução do estoque pago de terrenos
- +
- 2 Redução do ativo imobilizado
- +
- 3 Redução do estoque em construção
- +
- 4 Contas a receber subindo menos que a venda

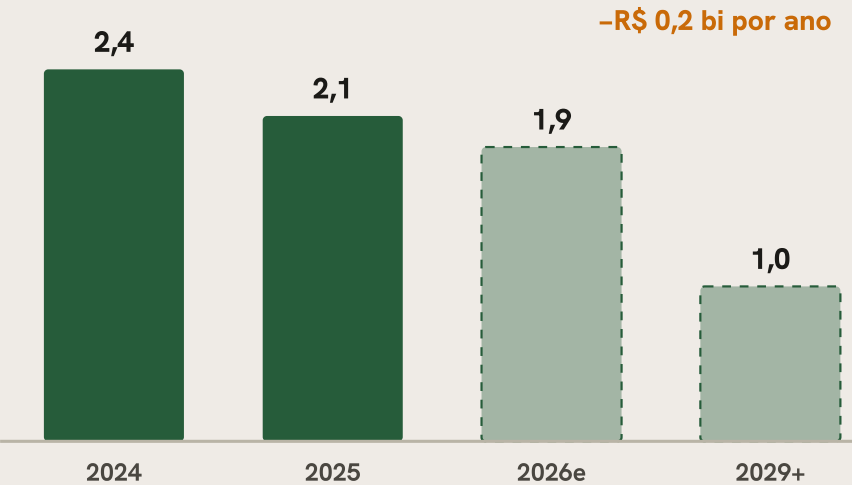
Cada área do negócio trabalha para mover essas variáveis:

No **Desenvolvimento Imobiliário**, seguimos originando novos terrenos com disciplina, privilegiando permutas. Estimamos uma queda de R\$ 200 milhões no estoque pago de terrenos no ano de 2026. Essa disciplina na aquisição e na gestão do landbank

garantirá maior margem bruta, alocação de capital mais eficiente e maior simplificação da operação da MRV.

ESTOQUE PAGO DE TERRENOS

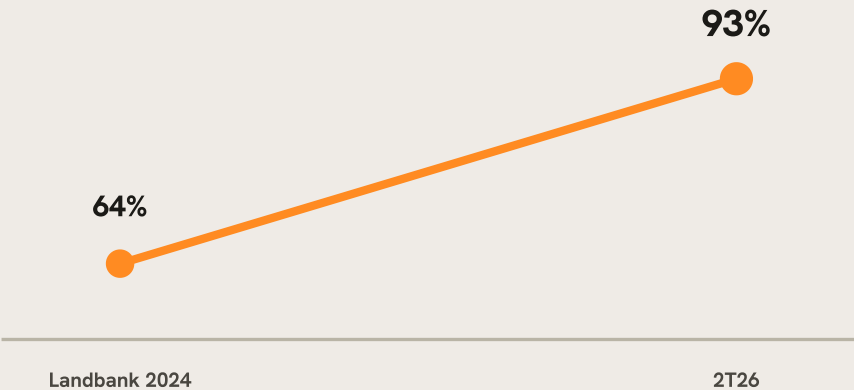
R\$ bilhões · posição de fim de ano · MRV Day 2026



Barras tracejadas: expectativa apresentada no MRV Day 2026.

COMPRAS DE TERRENO VIA PERMUTA

% do landbank adquirido no período



Primeira variável da equação do giro: quase todo o terreno novo entra sem desembolso imediato de caixa.

Na **Produção**, convertemos a complexidade da construção em uma operação industrial, previsível e rentável. Os 28 núcleos regionais operam como uma única plataforma, com padronização, linearização e excelência operacional; tecnologia, logística, processos e o global sourcing, nossa unidade de procurement na China, formam um diferencial competitivo irreplicável. Produzimos 170 apartamentos por dia útil, com custos internos rodando abaixo da inflação e o menor risco de execução do setor.

NOSSA PRODUÇÃO EM NÚMEROS

MRV Incorporação

170

apartamentos produzidos por dia útil

40 mil

unidades produzidas em 2025

185 mil

unidades produzidas nos últimos 5 anos

A EQUAÇÃO DA PRODUÇÃO

MRV Incorporação

- 1 **Redução de SKUs**
- +
- 2 **Ganho de eficiência na execução** (melhora do Índice de Produtividade - IP)
- +
- 3 **Custos abaixo da inflação**
- +
- 4 **Tecnologia e processos únicos no setor**

=

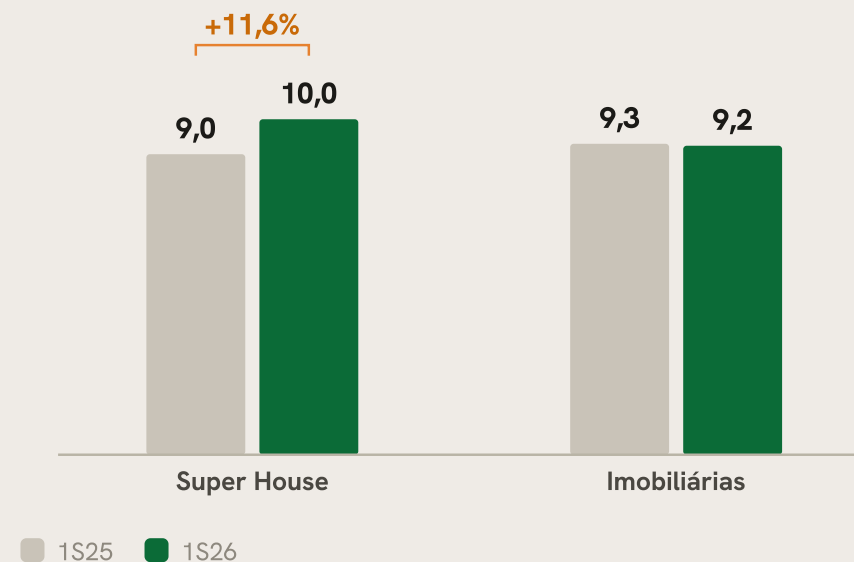
Construction Powerhouse

A construção operando como indústria: mais produtividade, menor prazo de obra e custo unitário abaixo da inflação.

No **Comercial**, os preços de venda seguem sendo reajustados no mínimo em linha com a inflação, protegendo a margem bruta. Os repasses cresceram 19,1% frente ao 1T26, mas ainda rodam abaixo do ritmo da produção. Aumentar o volume de vendas e repasses será o gatilho para uma geração de caixa mais forte. Para isso seguimos desenvolvendo a **Super House**, nosso canal de vendas interno, em três frentes: equipe, infraestrutura física e tecnologia. Praticamente todo o crescimento de volume seguirá vindo da Super House, enquanto as vendas via imobiliárias seguem estáveis. O pro soluto reduziu nos últimos anos. Olhando para frente, vemos oportunidades para reduzir ainda mais o pro soluto pós-chaves.

VENDAS LÍQUIDAS POR CANAL

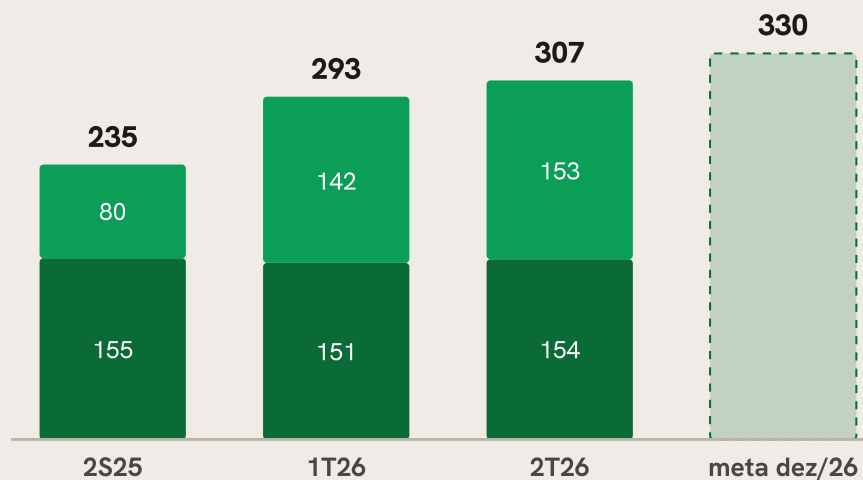
mil unidades · %MRV



Ampliamos o time de **gerentes da Super House** de 235, na média do segundo semestre de 2025, para 307 em junho, a caminho da meta de 330 até dezembro. Quase metade do time hoje é de novatos: medido pelo **IPG** (vendas por gerente por mês), um novato vende 5, ante 11 de um gerente maduro. O fechamento desse gap de maturidade, combinado aos investimentos em tecnologia, além de processos e infraestrutura, impulsionará o crescimento das vendas.

TIME DE GERENTES

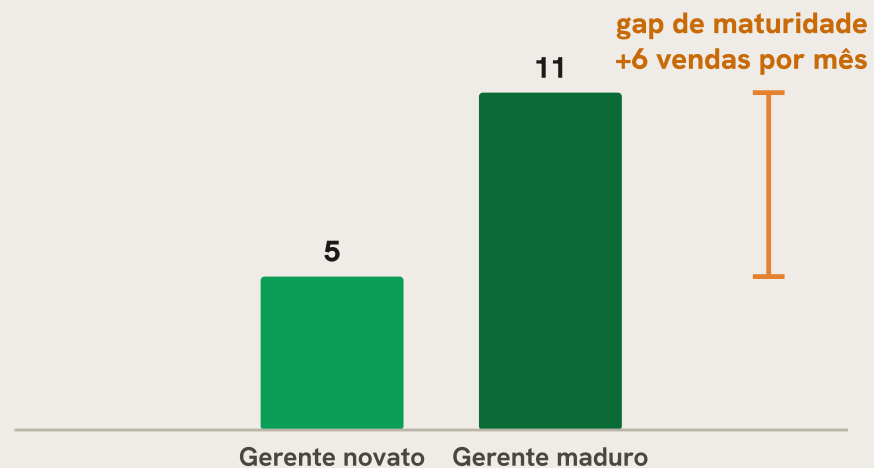
Super House · n° de gerentes



Verde-escuro: veteranos · verde-claro: novatos · tracejada: meta. 2S25 = média mensal do semestre; 1T26 e 2T26 = mês final do trimestre.

PRODUTIVIDADE DOS GERENTES · IPG

IPG = vendas por gerente por mês · 2T26



IPG médio do 2T26. Quase metade do time de gerentes ainda é de novatos.

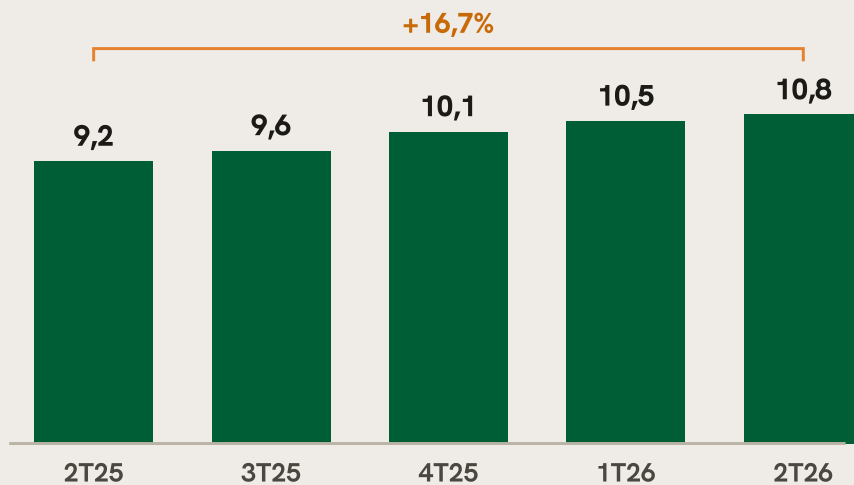
Seguimos convencidos de que essa combinação entre disciplina financeira, excelência operacional e inovação contínua diferenciará a MRV&CO no setor e sustentará uma trajetória consistente de geração de caixa, rentabilidade e criação de valor para nossos acionistas.

Resultado em **expansão contínua**

Receita, EBITDA e lucro líquido acumulados em 12 meses crescem pelo quinto trimestre consecutivo.

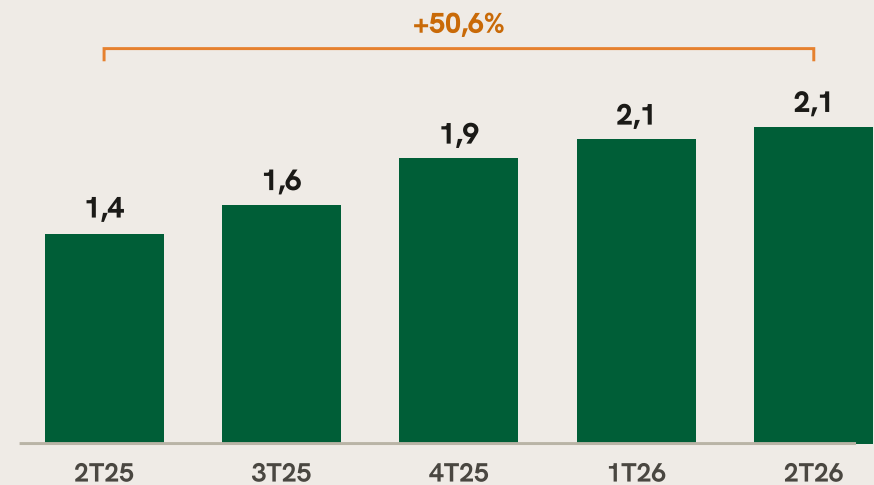
ROL · LTM

R\$ bilhões · %MRV



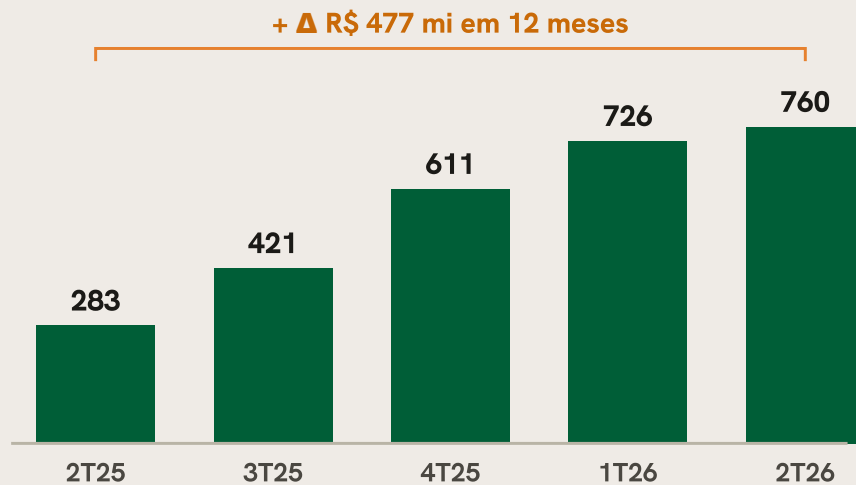
EBITDA · LTM

R\$ bilhões · %MRV



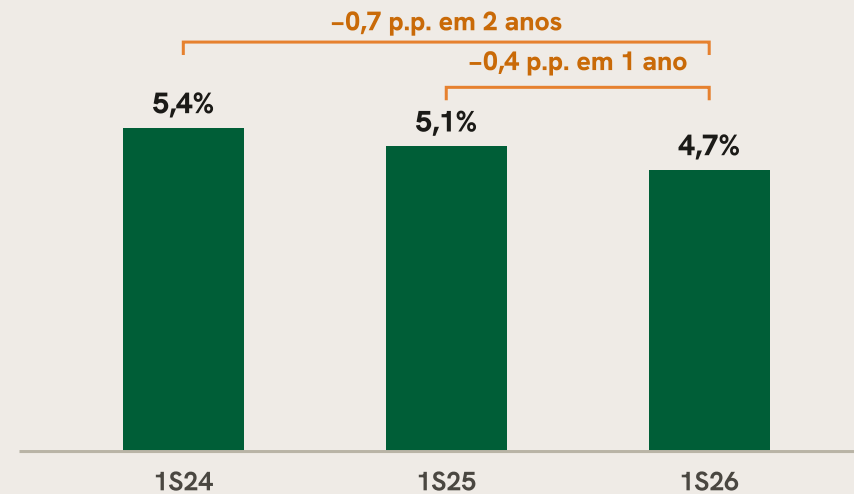
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO · LTM

R\$ milhões · %MRV



G&A / ROL

MRV Incorporação · %

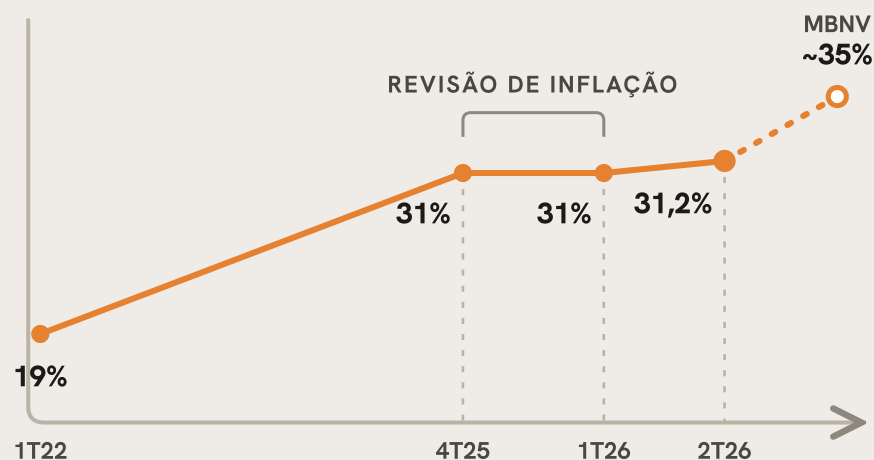


INDICADORES FINANCEIROS (R\$ milhões)	2T26	1T26	2T25	Var. 2T26 x 1T26	Var. 2T26 x 2T25	1S26	1S25	Var. 1S26 x 1S25
Receita Operacional Líquida	2.751	2.562	2.525	7,4% ↑	8,9% ↑	5.313	4.704	12,9% ↑
Lucro Bruto	858	793	762	8,1% ↑	12,5% ↑	1.651	1.406	17,4% ↑
Margem Bruta	31,2%	31,0%	30,2%	0,2 p.p. ↑	1,0 p.p. ↑	31,1%	29,9%	1,2 p.p. ↑
Margem Bruta (ex-juros)	34,7%	34,3%	33,7%	0,5 p.p. ↑	1,0 p.p. ↑	34,5%	33,3%	1,2 p.p. ↑
Despesas Comerciais	(258)	(245)	(235)	5,4% ↑	9,9% ↑	(504)	(471)	6,9% ↑
Despesas Gerais e Administrativas	(130)	(121)	(124)	8,1% ↑	5,3% ↑	(251)	(242)	3,8% ↑
Resultado Financeiro Ajustado*	(130)	(120)	(125)	8,5% ↓	4,7% ↓	(251)	(262)	4,5% ↑
Lucro Líquido Ajustado atribuível aos Acionistas*	155	133	121	16,5% ↑	28,2% ↑	288	139	107,4% ↑
Margem Líquida Ajustada	5,6%	5,2%	4,8%	0,4 p.p. ↑	0,8 p.p. ↑	5,4%	2,9%	2,5 p.p. ↑

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

MARGEM BRUTA · TRAJETÓRIA

MRV Incorporação



MBNV = margem bruta de novas vendas. A margem reportada convergirá para o patamar das novas vendas ao longo de 2026-2027.

No 2T26, optamos por acelerar o distrato de clientes Flex (tabela direta) e FB (financiamento bancário tradicional) com perfil financeiro mais frágil e maior inadimplência, o que representou um leve impacto negativo na evolução da margem bruta do trimestre.

OUTROS INDICADORES	2T26	1T26	2T25	Var. 2T26 x 1T26	Var. 2T26 x 2T25	1S26	1S25	Var. 1S26 x 1S25
Geração de Caixa*	148,7	117,3	(35,9)	26,8% ↑	—	266,0	(86,7)	—
ROE Ajustado (LTM)	16,0%	15,5%	5,8%	0,5 p.p. ↑	10,2 p.p. ↑	16,0%	5,8%	10,2 p.p. ↑
Receita a Apropriar	4.323	4.289	4.458	0,8% ↑	3,0% ↓	4.323	4.458	3,0% ↓
REF	1.902	1.885	1.944	0,9% ↑	2,1% ↓	1.902	1.944	2,1% ↓
Margem REF	44,0%	44,0%	43,6%	0,0 p.p. ↑	0,4 p.p. ↑	44,0%	43,6%	0,4 p.p. ↑
Dívida Líquida / PL**	39,2%	39,9%	42,2%	0,7 p.p. ↓	3,1 p.p. ↓	39,2%	42,2%	3,1 p.p. ↓

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

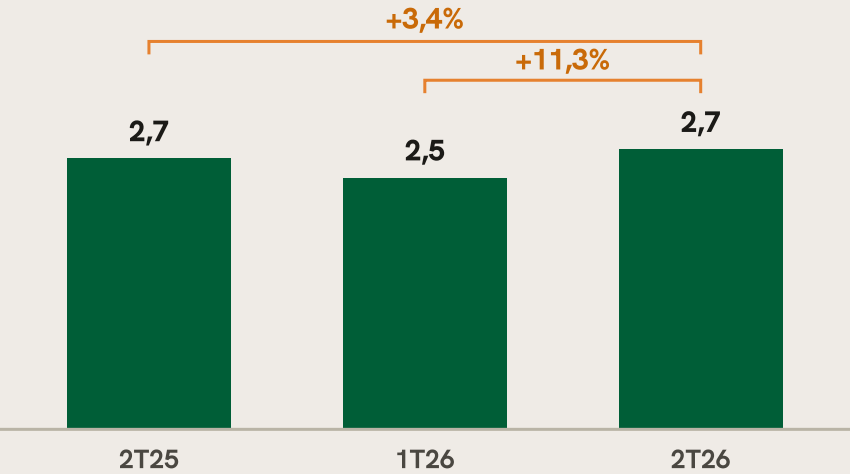
** Ajuste do Patrimônio Líquido inclui o aporte feito na MRV US para pagamento de juros deste Loan Agreement.

INDICADORES OPERACIONAIS

MRV Incorporação

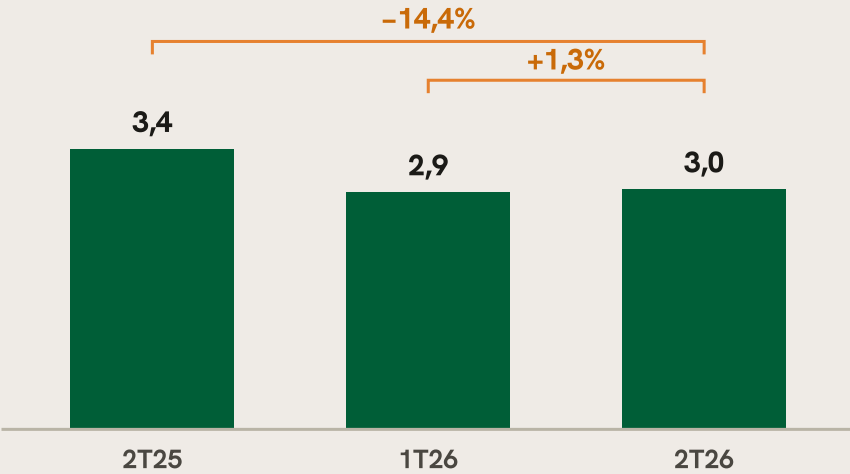
VENDAS LÍQUIDAS

MRV Incorporação · R\$ bilhões · %MRV



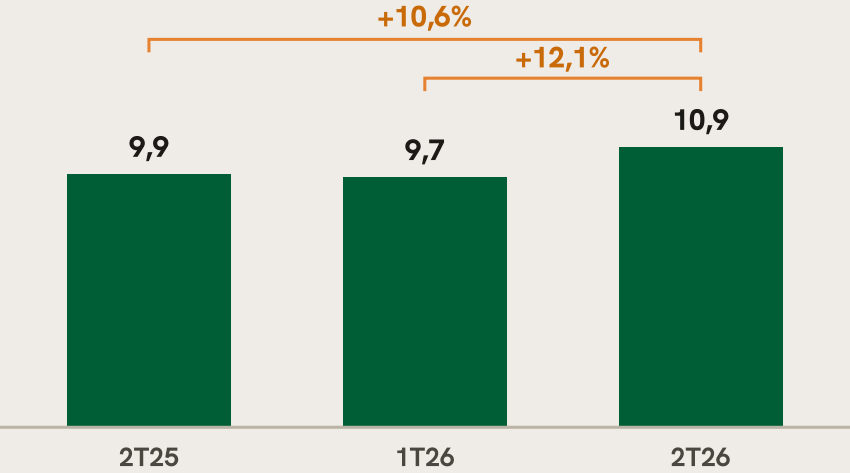
LANÇAMENTOS

MRV Incorporação · R\$ bilhões · %MRV



UNIDADES PRODUZIDAS

MRV Incorporação · mil unidades · %MRV



INDICADORES OPERACIONAIS (%MRV)	2T26	1T26	2T25	Var. 2T26 x 1T26	Var. 2T26 x 2T25	1S26	1S25	Var. 1S26 x 1S25
LAND BANK								
VGv (R\$ bilhões)	40,9	41,4	43,9	1,1% ↓	6,8% ↓	40,9	43,9	6,8% ↓
LANÇAMENTOS								
VGv (R\$ milhões)	2.953	2.915	3.449	1,3% ↑	14,4% ↓	5.867	6.337	7,4% ↓
Unidades	10.679	10.386	12.252	2,8% ↑	12,8% ↓	21.064	23.089	8,8% ↓
Ticket Médio (R\$ mil)	277	281	281	1,5% ↓	1,8% ↓	279	274	1,5% ↑
VENDAS LÍQUIDAS								
VGv (R\$ milhões)	2.748	2.469	2.657	11,3% ↑	3,4% ↑	5.218	4.824	8,2% ↑
Unidades	10.148	9.141	9.922	11,0% ↑	2,3% ↑	19.290	18.300	5,4% ↑
Ticket Médio (R\$ mil)	271	270	268	0,3% ↑	1,1% ↑	270	264	2,6% ↑
VSO LÍQUIDA								
Lançamento por módulos	23,3%	21,5%	24,4%	1,7 p.p. ↑	1,1 p.p. ↓	36,2%	36,5%	0,3 p.p. ↓
REPASSES								
Unidades	9.803	8.229	9.023	19,1% ↑	8,6% ↑	18.032	16.202	11,3% ↑
VENDAS COM FINANCIAMENTO DIRETO								
Unidades	618	675	909	8,5% ↓	32,0% ↓	1.294	1.563	17,2% ↓
PRODUÇÃO								
Unidades	10.922	9.747	9.872	12,1% ↑	10,6% ↑	20.669	19.326	6,9% ↑

No 2T26, os preços de venda para o mesmo mix de produtos subiram em linha com a inflação.

O volume de vendas das linhas acima do Programa MCMV reduziu no trimestre, o que fez com que o indicador consolidado subisse 0,3%.

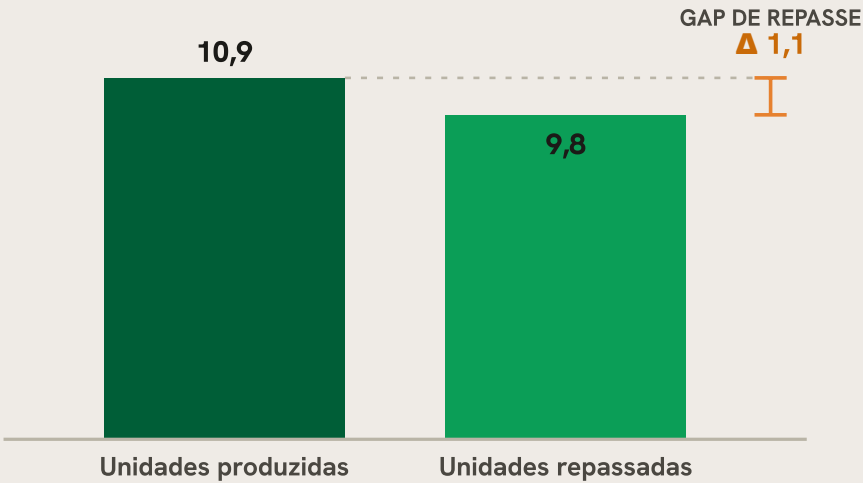
PREÇO MÉDIO E MIX POR GRUPO (%MRV)	2T26		1T26		4T25		Var. preço 2T26 x 1T26	Var. preço 2T26 x 4T25
	Preço médio (R\$ mil)	% do volume	Preço médio (R\$ mil)	% do volume	Preço médio (R\$ mil)	% do volume		
MCMV · Minha Casa Minha Vida	257	89%	251	86%	246	84%	2,3% ↑	4,5% ↑
SBPE e Flex (linhas acima do programa)	392	11%	384	14%	358	16%	2,1% ↑	9,4% ↑
Total	271	100%	270	100%	263	100%	0,3% ↑	2,8% ↑

Fechar o gap entre repasse e produção será o gatilho para uma forte geração de caixa.

A geração de caixa será potencializada pelas vendas com POC mais alto.

DESCASAMENTO PRODUÇÃO x REPASSE

MRV Incorporação · mil unidades · 2T26



Gap de 1.119 unidades entre produção e repasse no 2T26.

DETALHAMENTO DA CARTEIRA MRV

DETALHAMENTO DA CARTEIRA PRO SOLUTO (R\$ milhões)	Jun/26	Mar/26	Jun/25	Var. Jun/26 x Mar/26	Var. Jun/26 x Jun/25
Carteira de Pro Soluta	3.631	3.605	3.829	0,7% ↑	5,2% ↓
Após entrega de chaves	1.959	1.979	1.969	1,0% ↓	0,5% ↓
Antes da entrega de chaves	1.672	1.626	1.860	2,8% ↑	10,1% ↓
(-) Pro Soluta cedido no Passivo de Cessão	1.265	1.252	1.665	1,0% ↑	24,0% ↓
Carteira de Pro Soluta Líquida	2.366	2.353	2.163	0,5% ↑	9,3% ↑

DETALHAMENTO DA CARTEIRA DE FINANCIAMENTO DIRETO (R\$ milhões)	Jun/26	Mar/26	Jun/25	Var. Jun/26 x Mar/26	Var. Jun/26 x Jun/25
Carteira de Financiamento Direto	2.710	2.678	2.260	1,2% ↑	19,9% ↑
Após entrega de chaves	2.302	2.198	1.742	4,7% ↑	32,1% ↑
Antes da entrega de chaves	408	480	518	15,0% ↓	21,2% ↓
(-) Carteira de Financiamento Direto no Passivo de Cessão	2.644	2.483	1.869	6,5% ↑	41,5% ↑
Carteira de Financiamento Direto Líquida	66	195	391	66,3% ↓	83,2% ↓

Carteira líquida = carteira bruta menos a parcela cedida registrada no passivo de cessão.

03

CAPÍTULO

Urbana

[Loteamento]

R\$ 127 mi

VENDAS 2T26

+50,5%

VOLUME VENDIDO · 2T26 VS 2T25

R\$ 118 mi

ROL 2T26 · +110% VS 1T26

47,3%

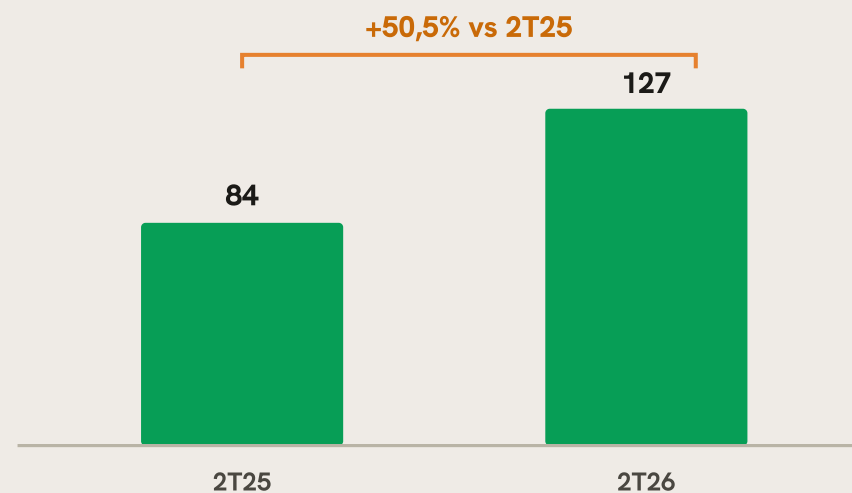
MARGEM BRUTA 2T26

A Urba registrou o **maior volume de vendas de sua história em um segundo trimestre**: R\$ 127 milhões, expansão de 50,5% frente ao 2T25, com 935 unidades vendidas.

A operação da Urba será financiada por cessão de recebíveis e **não depende de dívida corporativa** para ser executada, o que permitirá reportar geração de caixa positiva já no segundo semestre.

VENDAS · VGV

R\$ milhões · 100%



INDICADORES FINANCEIROS (R\$ milhões)	2T26	1T26	2T25	Var. 2T26 x 1T26	Var. 2T26 x 2T25	1S26	1S25	Var. 1S26 x 1S25
Receita Operacional Líquida	118	56	83	110,1% ↑	43,6% ↑	175	139	26,1% ↑
Lucro Bruto	56	27	41	110,4% ↑	36,2% ↑	83	66	25,6% ↑
Margem Bruta	47,3%	47,3%	49,9%	0,0 p.p. ↑	2,6 p.p. ↓	47,3%	47,5%	0,2 p.p. ↓
Margem Bruta (ex-juros)	49,1%	51,1%	52,8%	2,1 p.p. ↓	3,7 p.p. ↓	49,7%	51,5%	1,7 p.p. ↓
Despesas Comerciais	(11,5)	(8,8)	(9,5)	30,2% ↑	20,6% ↑	(20,3)	(16,8)	21,4% ↑
Despesas Gerais e Administrativas	(8,8)	(7,6)	(6,5)	16,0% ↑	34,5% ↑	(16,4)	(12,7)	29,7% ↑
Resultado Financeiro	(27,8)	(19,4)	(12,6)	42,9% ↓	121,0% ↓	(47,2)	(21,1)	123,5% ↓
Lucro Líquido atribuível aos Acionistas	0,8	(13,4)	5,6	—	85,8% ↓	(12,6)	0,0	—
Margem Líquida	0,7%	-23,8%	6,8%	24,5 p.p. ↑	6,2 p.p. ↓	-7,2%	0,0%	7,2 p.p. ↓
INDICADORES OPERACIONAIS (100%)								
Land bank								
VGv (R\$ bilhões)	5,4	5,0	4,9	7,9% ↑	9,3% ↑	5,4	4,9	9,3% ↑
Unidades	32.303	30.721	31.869	5,1% ↑	1,4% ↑	32.303	31.869	1,4% ↑
Ticket Médio (R\$ mil)	167	162	155	2,6% ↑	7,8% ↑	167	155	7,8% ↑
Vendas								
VGv (R\$ milhões)	127	29	84	339,0% ↑	50,5% ↑	155	146	6,6% ↑
Unidades	935	162	504	477,2% ↑	85,5% ↑	1.097	961	14,2% ↑
Ticket Médio (R\$ mil)	135	178	167	23,9% ↓	18,8% ↓	142	152	6,6% ↓
OUTROS INDICADORES								
Geração de Caixa	(47,0)	(28,6)	17,4	64,3% ↓	—	(75,7)	48,8	—
REF	96	79	90	22,4% ↑	7,7% ↑	96	90	7,7% ↑
Margem REF	44,7%	46,1%	45,4%	1,4 p.p. ↓	0,7 p.p. ↓	44,7%	45,4%	0,7 p.p. ↓
Dívida Líquida / PL	218,0%	172,5%	143,9%	45,5 p.p. ↑	74,1 p.p. ↑	218,0%	143,9%	74,1 p.p. ↑

04

CAPÍTULO

Luggo

[Operação Multi Family Brasil]

R\$ 166 mi

VALOR DO MOU ASSINADO

3

ATIVOS RESIDENCIAIS VENDIDOS

437

UNIDADES NO PORTFÓLIO

Seguindo a estratégia de desalavancagem de toda a MRV&CO, a Luggo anunciou, em 15 de julho, a assinatura do Memorando de Entendimentos com a Mauá Capital Real Estate para a venda de um portfólio de três ativos residenciais, já totalmente construídos e em fase avançada de locação.

A transação totaliza **R\$ 166 milhões** e resultará em expressiva geração de caixa. Com a transação, a Luggo seguirá com sua operação de administração de ativos, sem outros empreendimentos prontos ou em construção no momento, dado o contexto de juros atual.

118

unidades
Luggo Pampulha

119

unidades
Luggo Mauá

200

unidades
Luggo Samambaia

INDICADORES FINANCEIROS (R\$ milhões)	2T26	1T26	2T25	Var. 2T26 x 1T26	Var. 2T26 x 2T25	1S26	1S25	Var. 1S26 x 1S25
Receita Operacional Líquida	9,6	10,1	9,5	5,4% ↓	1,4% ↑	19,7	26,6	25,8% ↓
Lucro Bruto	1,4	(0,5)	3,9	—	63,1% ↓	0,9	10,9	91,4% ↓
SG&A	(6,3)	(6,6)	(5,9)	3,7% ↓	6,4% ↑	(12,9)	(12,5)	3,4% ↑
Outras (Despesas) Receitas Operacionais	(2,4)	(4,9)	(8,0)	50,6% ↑	69,8% ↑	(7,3)	(8,1)	10,4% ↑
Resultado Financeiro	(2,0)	(1,8)	(8,9)	12,8% ↓	77,8% ↑	(3,7)	(12,6)	70,4% ↑
Lucro Líquido atribuível aos Acionistas	(9,9)	(14,0)	(19,0)	29,4% ↑	47,8% ↑	(23,9)	(22,4)	7,0% ↓
OUTROS INDICADORES								
Geração de Caixa	(11,6)	(14,8)	(30,3)	21,7% ↑	61,7% ↑	(26,4)	(25,2)	4,7% ↓

05

CAPÍTULO

Resia

[Operação US]

US\$ 401 mi

VENDAS DE ATIVOS ANUNCIADAS
NO ANO

US\$ 290 mi

DESALAVANCAGEM EQUIVALENTE

Seguimos com a estratégia de **vendas aceleradas dos empreendimentos da Resia**, antes mesmo da estabilização, para uma forte geração de caixa da MRV&CO.

Após a liquidação dos ativos da Resia e sua correspondente desalavancagem, a MRV&CO não terá mais nenhuma operação nos Estados Unidos.

Nos últimos dias, a Resia celebrou Contratos de Compra e Venda individuais para a venda de seu último projeto legado, o **Memorial**, em Atlanta, e de cinco terrenos, por um valor total de **US\$ 170 milhões**. Decidimos vender o Memorial antes de sua estabilização e os terrenos abaixo do custo contábil, sem recuperar juros capitalizados e despesas com projetos.

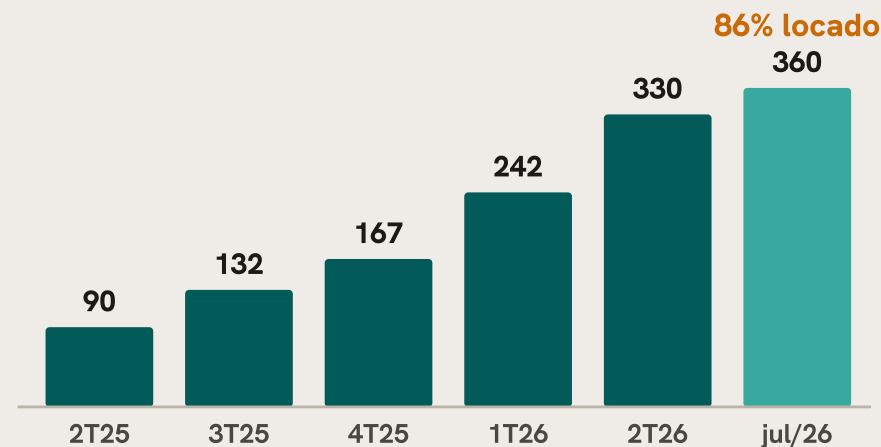
Essas transações representarão: (i) redução de **US\$ 141 milhões** no endividamento (R\$ 719 milhões); (ii) redução de US\$ 27 milhões na participação de não controladores (R\$ 138 milhões); e (iii) impairment de **US\$ 61 milhões** no 2T26.

Somadas às vendas já anunciadas no ano, a redução total da dívida líquida será de **US\$ 290 milhões (R\$ 1,5 bilhão)**: US\$ 62 milhões recebidos no 1T26, US\$ 87 milhões recebidos no 3T26 e US\$ 141 milhões a receber nos próximos meses.

Embora já sejam observados alguns sinais de melhora no mercado multifamily norte-americano, permanecemos comprometidos com a estratégia de priorizar a desalavancagem e a redução do risco

EVOLUÇÃO DAS LOCAÇÕES · GOLDEN GLADES

Miami · nova Resia · 420 unidades · unidades locadas ao fim do período



Lease-up iniciado em abril de 2025; atualização de julho: 360 das 420 unidades locadas (86%).

DESALAVANCAGEM RESIA · ANUNCIADA NO ANO

US\$ 290 mi

≈ R\$ 1,5 bilhão de redução na dívida líquida total, entre valores já recebidos e a receber.

financeiro. Entendemos que uma estrutura de capital mais sólida constitui a base para uma criação de valor mais consistente e sustentável no longo prazo.

Transações sujeitas às etapas de diligência confirmatória e à obtenção de financiamento pelos compradores, com expectativa de conclusão nos próximos meses. Câmbio: US\$ 1 = R\$ 5,10.

INDICADORES FINANCEIROS (US\$ milhões)	2T26	1T26	2T25	Δ t/t	Δ a/a	1S26	1S25	Δ s/s
Lucro Bruto	(1,8)	(0,6)	(1,8)	211,3% ↓	1,0% ↓	(2,4)	(5,5)	56,2% ↓
SG&A	(3,3)	(2,9)	(4,0)	11,0% ↑	18,1% ↓	(6,2)	(8,0)	22,7% ↓
Outras (Despesas) Receitas Operacionais	(112,7)	(6,3)	(153,6)	1689,3% ↑	26,6% ↓	(119,1)	(190,4)	37,5% ↓
Resultado Financeiro Resia	(6,4)	(6,8)	(7,2)	5,3% ↑	11,1% ↓	(13,2)	(13,4)	1,5% ↑
Lucro Líquido Resia atribuível aos Acionistas	(117,4)	(15,8)	(141,1)	642,0% ↓	16,8% ↑	(133,2)	(186,7)	28,7% ↑
Resultado Financeiro MRV US*	(6,8)	(7,0)	(4,2)	2,4% ↑	62,1% ↓	(13,8)	(8,1)	71,2% ↓
Lucro Líquido MRV US atribuível aos Acionistas*	(124,2)	(22,8)	(145,3)	444,3% ↓	14,6% ↑	(147,0)	(194,8)	24,5% ↑

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

O resultado da Resia foi impactado negativamente por US\$ 110 milhões em impairments dos ativos em processo de venda, no total do trimestre.

06

CAPÍTULO

Endividamento

MRV Brasil & MRV&CO

41,3%

DÍVIDA LÍQUIDA / PL · BRASIL

1,08x

DÍVIDA LÍQUIDA / EBITDA
ANUALIZADO · OPERAÇÃO BRASIL

13,59%

CUSTO MÉDIO PONDERADO DA
DÍVIDA · 95,17% DO CDI

R\$ 467 mi

GERAÇÃO DE CAIXA · MRV&CO ·
1S26

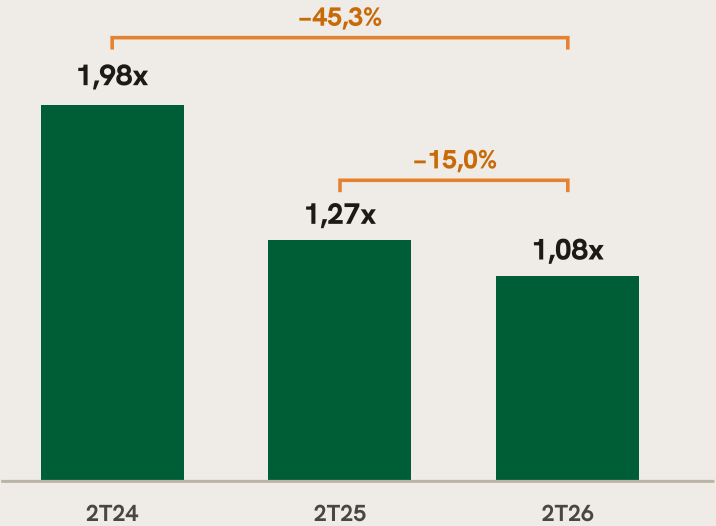
DÍVIDA LÍQUIDA (R\$ milhões)	jun/26	mar/26	jun/25	Var. Jun/26 x Mar/26	Var. Jun/26 x Jun/25
OPERAÇÃO BRASIL					
Dívida Total*	6.133	5.736	5.369	6,9% ↑	14,2% ↑
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa e TVMs	(3.678)	(3.263)	(2.976)	12,7% ↑	23,6% ↑
(+/-) Instrumentos Financeiros Derivativos	17	19	60	12,0% ↓	72,1% ↓
Dívida Líquida*	2.472	2.492	2.454	0,8% ↓	0,7% ↑
Total do Patrimônio Líquido**	5.990	6.045	5.764	0,9% ↓	3,9% ↑
Dívida Líquida / PL Total	41,3%	41,2%	42,6%	0,0 p.p. ↑	1,3 p.p. ↓
EBITDA Anualizado	2.288	1.910	1.931	19,8% ↑	18,5% ↑

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

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

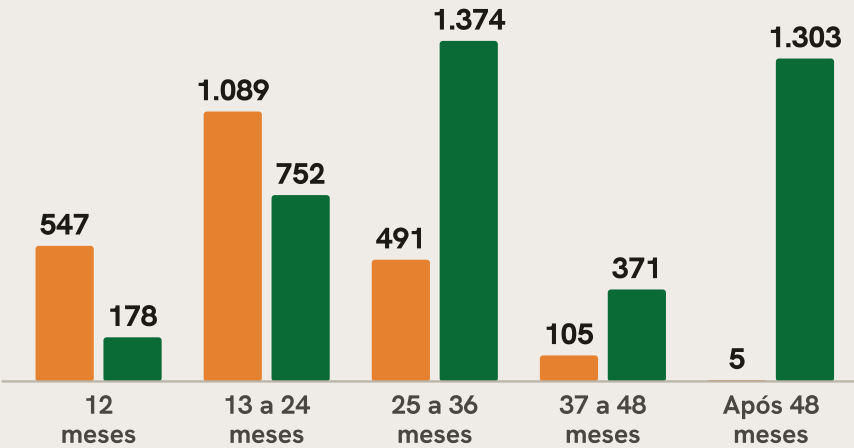
DÍVIDA LÍQUIDA / EBITDA ANUALIZADO

MRV Brasil · eixo ancorado em zero



CRONOGRAMA DE VENCIMENTO DA DÍVIDA · OPERAÇÃO BRASIL

R\$ milhões



Financiamento à Construção Dívida Corporativa

* Não considera os custos de captação.

DÍVIDA OPERAÇÃO BRASIL (R\$ milhões)	Saldo Devedor Jun/26	Saldo Devedor / Total (%)	Custo Médio
Dívida Corporativa*	3.978	64,0%	CDI - 0,26%
Dívida Corporativa (CDI)	1.370	22,0%	CDI + 1,22%
Dívida Corporativa (IPCA)	2.364	38,0%	IPCA + 6,46%
Dívida Corporativa (Prefixado)	244	3,9%	12,62%
Financiamento à Construção (FGTS)	997	16,0%	TR + 8,30%
Financiamento à Construção (SBPE)	553	8,9%	CDI + 0,48%
Financiamento à Construção (Finame)	687	11,1%	TJLP + 1,93%
Total	6.215	100%	13,59% (95,17% CDI)

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

COVENANT DE DÍVIDA

0,57 limite < 0,65

(Dívida líquida + imóveis a pagar) / PL
total, conforme definição das
escrituras.

COVENANT DE RECEBÍVEIS

3,99 limite > 1,60

Folga recorde na cobertura de
recebíveis sobre a dívida, conforme
definição das escrituras.

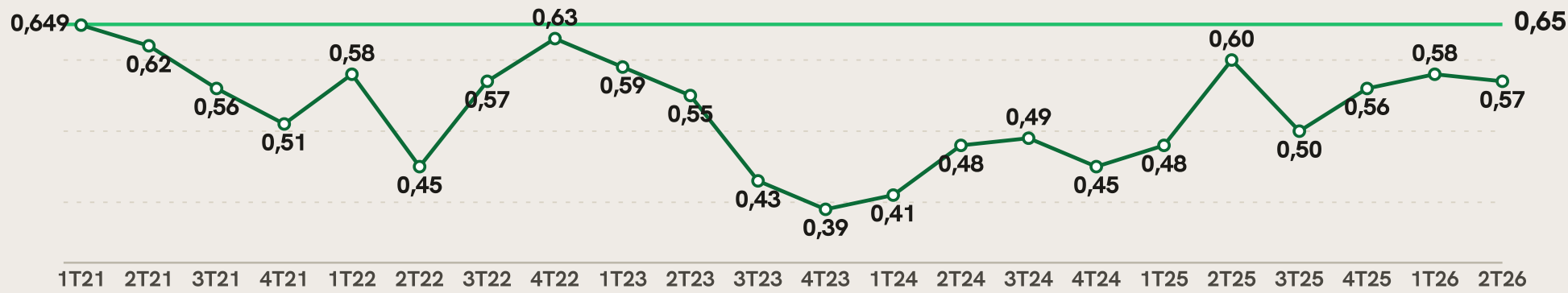
CUSTO MÉDIO DA DÍVIDA · BRASIL

13,59%

equivalente a 95,17% do CDI, com
cronograma de vencimentos alongado.

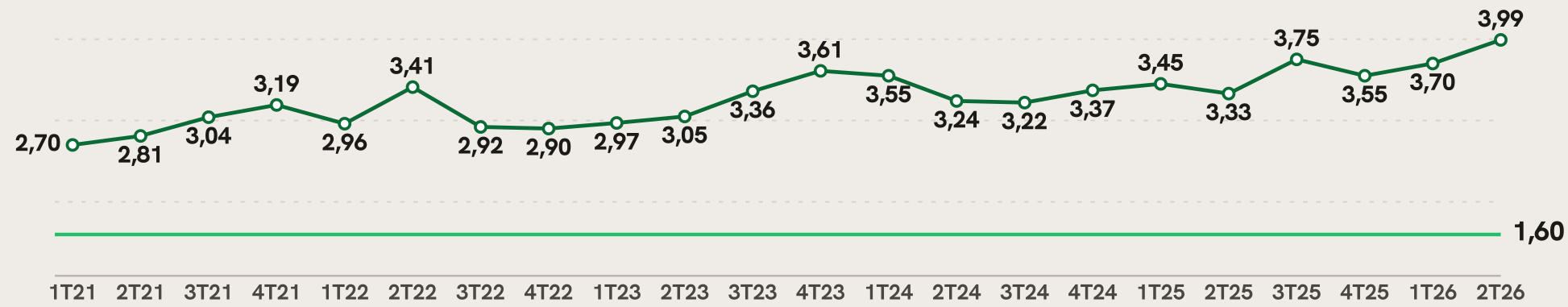
COVENANT DE DÍVIDA · SÉRIE HISTÓRICA

(Dívida Líquida + Imóveis a Pagar) / Patrimônio Líquido Total · limite < 0,65 · rating nacional brA+ (S&P Global Ratings)



COVENANT DE RECEBÍVEIS · SÉRIE HISTÓRICA

(Recebíveis + Receita Bruta de Vendas a apropriar + Estoques) / (Dívida Líquida + Imóveis a pagar + Custo de Unidades Vendidas a apropriar) · limite > 1,6



Operação US

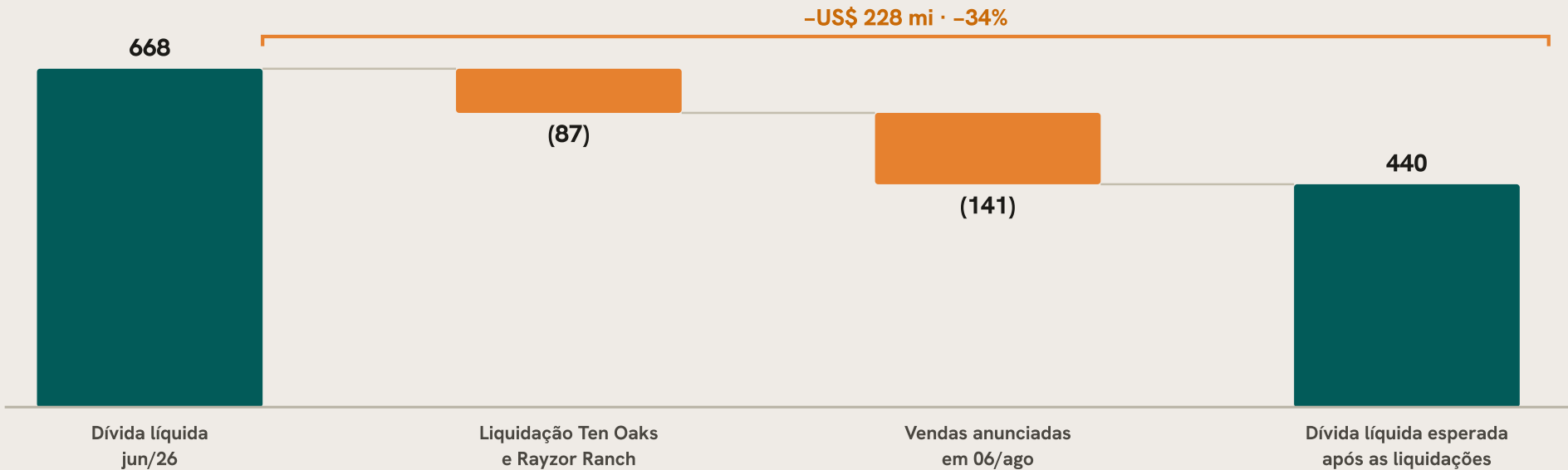
DÍVIDA LÍQUIDA (US\$ milhões)	jun/26	mar/26	jun/25	Var. Jun/26 x Mar/26	Var. Jun/26 x Jun/25
OPERAÇÃO US (US\$)					
Dívida Total*	713	707	717	0,9% ↑	0,5% ↓
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa e TVMs	(45)	(31)	(28)	47,6% ↑	59,3% ↑
Dívida Líquida*	668	676	688	1,2% ↓	3,0% ↓
Total do Patrimônio Líquido**	(153)	(32)	61	384,5% ↑	352,2% ↓

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

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

REDUÇÃO DA DÍVIDA LÍQUIDA · MRV US

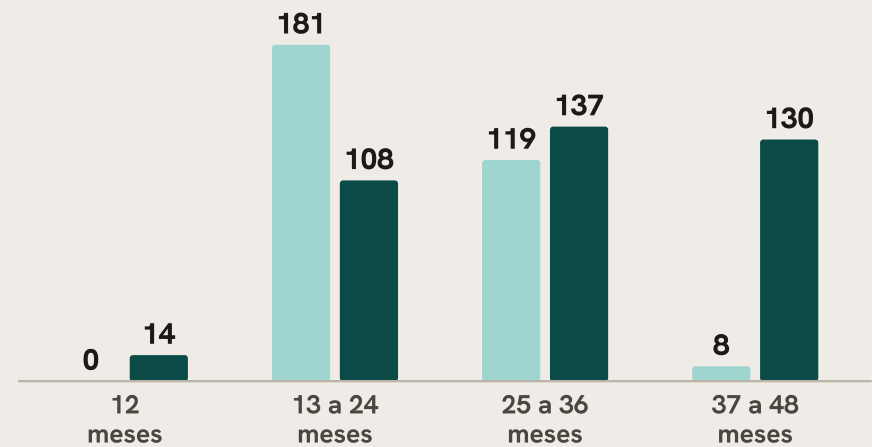
Operação US · US\$ milhões · impacto das vendas anunciadas



Dívida líquida da Operação US em 30/jun/26. Efeito das vendas anunciadas sobre a posição do 2T26; não constitui projeção de dívida futura.

CRONOGRAMA DE VENCIMENTO DA DÍVIDA · OPERAÇÃO US

US\$ milhões



■ Dívida à Construção** ■ Dívida Corporativa

* Não considera os custos de captação.

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

DÍVIDA OPERAÇÃO US	Saldo Devedor Jun/26 · US\$ milhões	Custo médio (a.a.)
Financiamento à Construção	309	6,91%
Dívida Corporativa*	411	9,02%
Total	719	8,11%

* Ajuste inclui a dívida corporativa captada para amortização do Loan Agreement da MRV US.

CUSTO MÉDIO DA DÍVIDA · US

8,11% a.a.

Financiamento à construção a 6,91% e dívida corporativa a 9,02% ao ano, sobre US\$ 719 milhões de saldo devedor.

Anexos financeiros

Tabelas do release oficial recriadas como conteúdo nativo. Cada bloco guarda a imagem original para conferência. Clique em qualquer tabela para ampliar.

ANEXO I - DETALHAMENTO DE AJUSTES MRV INCORPORAÇÃO

R\$ mil

AJUSTE DA GERAÇÃO DE CAIXA (R\$ mil)	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25	1T25
MRV Incorporação	122.565	87.025	79.958	(19.641)	(55.069)	(68.611)
(-) Efeito SWAP	(2.319)	(5.357)	(5.466)	(8.325)	3.830	4.426
(-) Juros CRI para pagamento do Loan Agreement (MRV US)	(23.866)	(24.900)	(24.337)	(25.484)	(22.997)	(22.252)
(=) Geração de Caixa Ajustada (Ex SWAP e CRI MRV US)	148.750	117.282	109.760	14.168	(35.902)	(50.785)
(-) Efeito Líquido Cessão de Recebíveis	(101.109)	(102.638)	71.897	(12.244)	(47.012)	(76.886)
Geração de Caixa Ajustada	47.641	14.644	181.657	1.924	(82.914)	(127.671)

AJUSTE DO LUCRO LÍQUIDO (R\$ mil)	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25	1T25
Lucro Líquido Atribuível aos Acionistas (ajustado)	154.734	132.812	268.396	204.033	120.689	17.963
Efeito SWAP ¹	86.845	9.002	21.420	(6.722)	(21.873)	30.980
Efeito Líquido Cessão Off Balance	44.594	54.264	53.720	30.823	31.223	34.833
Juros CRI para pagamento do Loan Agreement (MRV US)	23.866	24.900	24.337	25.484	22.997	22.252
Lucro Líquido Atribuível aos Acionistas	(571)	44.646	168.919	154.448	88.342	(70.102)

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

ANEXO II · DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO CONSOLIDADO

R\$ mil · trimestres e semestres

RESULTADO MRV&CO · Valores em R\$ mil	2T26					1T26				
	MRV (Incor. Imob.)	Urba (Loteamento)	Luggo (Locação)	Resia (MRV US) (Locação EUA)	Consolidado MRV&Co	MRV (Incor. Imob.)	Urba (Loteamento)	Luggo (Locação)	Resia (MRV US) (Locação EUA)	Consolidado MRV&Co
Receita operacional líquida	2.750.743	118.486	9.600	120.689	2.999.518	2.561.926	56.386	10.145	147.740	2.776.197
Custo dos imóveis vendidos e serviços prestados	(1.893.193)	(62.399)	(8.160)	(129.906)	(2.093.658)	(1.768.466)	(29.723)	(10.645)	(150.862)	(1.959.696)
Lucro bruto	857.549	56.088	1.440	(9.217)	905.860	793.459	26.664	(500)	(3.122)	816.501
Margem Bruta	31,2%	47,3%	15,0%	-7,6%	30,2%	31,0%	47,3%	-4,9%	-2,1%	29,4%
Margem Bruta ex-juros	34,7%	49,1%	15,0%	-7,6%	33,5%	34,3%	51,1%	-4,9%	-2,1%	32,5%
Receitas (despesas) operacionais	(462.177)	(22.742)	(8.730)	(594.446)	(1.088.095)	(444.535)	(18.380)	(11.438)	(48.460)	(522.813)
Despesas Comerciais	(258.480)	(11.509)	(3.157)	-	(273.146)	(245.322)	(8.837)	(3.714)	(15)	(257.888)
Despesas Comercias /ROL	9,4%	9,7%	32,9%	0,0%	9,1%	9,6%	15,7%	36,6%	0,0%	9,3%
Despesas Gerais e Administrativas	(130.409)	(8.809)	(3.168)	(16.496)	(158.882)	(120.582)	(7.596)	(2.856)	(15.443)	(146.477)
G&A / ROL	4,7%	7,4%	33,0%	13,7%	5,3%	4,7%	13,5%	28,2%	10,5%	5,3%
Outras receitas (despesas) operacionais	(34.142)	(1.203)	(2.405)	(577.950)	(615.700)	(41.113)	(1.276)	(4.868)	(33.002)	(80.259)
Resultado de equivalência patrimonial	(39.146)	(1.221)	-	-	(40.367)	(37.519)	(670)	-	-	(38.189)
Resultado operacional antes do result. fin.	395.372	33.346	(7.290)	(603.663)	(182.235)	348.924	8.284	(11.938)	(51.582)	293.688
Resultado financeiro	(319.789)	(27.751)	(1.982)	(43.676)	(393.198)	(238.053)	(19.418)	(1.757)	(47.458)	(306.686)
Despesas Financeiras	(476.817)	(42.031)	(2.222)	(44.234)	(565.304)	(359.507)	(28.700)	(2.081)	(48.172)	(438.460)
Receitas Financeiras	92.767	5.964	240	558	99.529	77.237	5.170	324	714	83.445
Receitas Financeiras provenientes dos clientes ¹	64.261	8.316	-	-	72.577	44.216	4.113	-	-	48.329
Resultado antes do IR e CS	75.583	5.595	(9.272)	(647.339)	(575.433)	110.871	(11.134)	(13.695)	(99.040)	(12.998)
Imposto de renda e contribuição social	(65.176)	(4.511)	(637)	-	(70.324)	(60.449)	(2.474)	(343)	-	(63.266)
Resultado Líquido do Período	10.407	1.084	(9.909)	(647.339)	(645.757)	50.422	(13.608)	(14.038)	(99.040)	(76.264)
Lucro atribuível a participações não controladoras	10.985	281	-	(30.394)	(19.128)	5.775	(180)	-	(4.202)	1.393
Resultado Líquido dos Acionistas da Controladora	(578)	803	(9.909)	(616.945)	(626.629)	44.646	(13.427)	(14.038)	(94.838)	(77.657)
Margem Líquida	0,0%	0,7%	-103,2%	-511,2%	-20,9%	1,7%	-23,8%	-138,4%	-64,2%	-2,8%
Resultado Líquido Ajustado Acionistas da Control.*	154.727	803	(9.909)	(71.825) ²	73.796	132.812	(13.427)	(14.038)	(119.738) ²	(14.391)
Margem Líquida Ajustada	5,6%	0,7%	-103,2%	-59,5%	2,5%	5,2%	-23,8%	-138,4%	-81,0%	-0,5%

RESULTADO MRV&CO · Valores em R\$ mil	1S26					1S25				
	MRV (Incor. Imob.)	Urba (Loteamento)	Luggo (Locação)	Resia (MRV US) (Locação EUA)	Consolidado MRV&Co	MRV (Incor. Imob.)	Urba (Loteamento)	Luggo (Locação)	Resia (MRV US) (Locação EUA)	Consolidado MRV&Co
Receita operacional líquida	5.312.669	174.872	19.745	268.429	5.775.715	4.704.185	138.728	26.622	122.495	4.992.030
Custo dos imóveis vendidos e serviços prestados	(3.661.660)	(92.121)	(18.805)	(280.768)	(4.053.354)	(3.297.770)	(72.834)	(15.703)	(154.741)	(3.541.048)
Lucro bruto	1.651.009	82.751	940	(12.339)	1.722.361	1.406.414	65.895	10.919	(32.246)	1.450.982
<i>Margem Bruta</i>	<i>31,1%</i>	<i>47,3%</i>	<i>4,8%</i>	<i>-4,6%</i>	<i>29,8%</i>	<i>29,9%</i>	<i>47,5%</i>	<i>41,0%</i>	<i>-26,3%</i>	<i>29,1%</i>
<i>Margem Bruta ex-juros</i>	<i>34,5%</i>	<i>49,7%</i>	<i>4,8%</i>	<i>-4,6%</i>	<i>33,0%</i>	<i>33,3%</i>	<i>51,5%</i>	<i>41,0%</i>	<i>-25,8%</i>	<i>32,4%</i>
Receitas (despesas) operacionais	(906.715)	(41.121)	(20.168)	(642.906)	(1.610.910)	(851.753)	(31.878)	(20.583)	(1.110.345)	(2.014.559)
Despesas Comerciais	(503.803)	(20.346)	(6.871)	(15)	(531.035)	(471.391)	(16.759)	(5.549)	(365)	(494.064)
<i>Despesas Comercias /ROL</i>	<i>9,5%</i>	<i>11,6%</i>	<i>34,8%</i>	<i>0,0%</i>	<i>9,2%</i>	<i>10,0%</i>	<i>12,1%</i>	<i>20,8%</i>	<i>0,3%</i>	<i>9,9%</i>
Despesas Gerais e Administrativas	(250.991)	(16.405)	(6.024)	(31.939)	(305.359)	(241.861)	(12.651)	(6.916)	(46.057)	(307.485)
G&A / ROL	4,7%	9,4%	30,5%	11,9%	5,3%	5,1%	9,1%	26,0%	37,6%	6,2%
Outras receitas (despesas) operacionais	(75.256)	(2.479)	(7.273)	(610.952)	(695.960)	(79.237)	(1.273)	(8.118)	(1.063.923)	(1.152.551)
Resultado de equivalência patrimonial	(76.664)	(1.892)	-	-	(78.556)	(59.265)	(1.194)	-	-	(60.459)
Resultado operacional antes do result. fin.	744.294	41.630	(19.228)	(655.245)	111.451	554.661	34.017	(9.664)	(1.142.591)	(563.577)
Resultado financeiro	(557.844)	(47.168)	(3.739)	(91.134)	(699.885)	(441.543)	(21.106)	(12.630)	(77.019)	(552.298)
Despesas Financeiras	(836.326)	(70.730)	(4.303)	(92.406)	(1.003.765)	(689.636)	(48.241)	(13.113)	(78.754)	(829.744)
Receitas Financeiras	170.005	11.133	564	1.272	182.974	165.064	12.449	483	1.735	179.731
Receitas Financeiras provenientes dos clientes ¹	108.477	12.429	-	-	120.906	83.030	14.685	-	-	97.715
Resultado antes do IR e CS	186.451	(5.539)	(22.967)	(746.379)	(588.434)	113.118	12.911	(22.294)	(1.219.610)	(1.115.875)
Imposto de renda e contribuição social	(125.625)	(6.985)	(980)	-	(133.590)	(78.814)	(6.267)	(83)	-	(85.164)
Resultado Líquido do Período	60.826	(12.524)	(23.947)	(746.379)	(722.024)	34.304	6.644	(22.377)	(1.219.610)	(1.201.039)
Lucro atribuível a participações não controladoras	16.761	101	-	(34.596)	(17.734)	16.067	6.615	-	(53.050)	(30.368)
Resultado Líquido dos Acionistas da Controladora	44.065	(12.625)	(23.947)	(711.783)	(704.290)	18.237	29	(22.377)	(1.166.560)	(1.170.671)
<i>Margem Líquida</i>	<i>0,8%</i>	<i>-7,2%</i>	<i>-121,3%</i>	<i>-265,2%</i>	<i>-12,2%</i>	<i>0,4%</i>	<i>0,0%</i>	<i>-84,1%</i>	<i>-952,3%</i>	<i>-23,5%</i>
Resultado Líquido Ajustado Acionistas da Control.*	287.535	(12.625)	(23.947)	(191.563)²	59.401	138.649	29	(22.377)	(208.689)²	(92.388)
<i>Margem Líquida Ajustada</i>	<i>5,4%</i>	<i>-7,2%</i>	<i>-121,3%</i>	<i>-71,4%</i>	<i>1,0%</i>	<i>2,9%</i>	<i>0,0%</i>	<i>-84,1%</i>	<i>-170,4%</i>	<i>-1,9%</i>

¹ Receitas Financeiras provenientes dos clientes por Incorporação de imóveis.

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

² Na visão da MRV US o ajuste inclui os juros da dívida corporativa captada para amortização do Loan Agreement e exclui o impairment dos ativos.

Observação: os Resultados do Grupo são apresentados por tipo societário, e não por segmento operacional conforme demonstrado na Nota Explicativa 21 – Informação por Segmento. Todos os números foram arredondados para o milhar mais próximo. Quando comparados às demonstrações financeiras podem apresentar divergências devido as casas decimais.

ANEXO III · DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA CONSOLIDADO

R\$ milhões

CONSOLIDADO · R\$ milhões	2T26	1T26	2T25	Var. 2T26 x 1T26	Var. 2T26 x 2T25	1S26	1S25	Var. 1S26 x 1S25
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS								
Lucro Líquido do Período	(646)	(76)	(838)	746,7% ↓	23,0% ↑	(722)	(1.201)	39,9% ↑
Ajustes para reconciliar o lucro líquido com o caixa aplicado nas atividades operacionais	1.209	586	1.395	106,2% ↑	13,3% ↓	1.795	2.140	16,1% ↓
(Aumento) redução nos ativos operacionais	(143)	(465)	(442)	69,3% ↑	67,7% ↑	(608)	(965)	36,9% ↑
Aumento (redução) nos passivos operacionais	66	113	242	41,6% ↓	72,6% ↓	180	403	55,5% ↓
Juros pagos durante o exercício	(22)	(21)	(17)	4,9% ↓	31,9% ↓	(43)	(39)	10,5% ↓
Imposto de renda e contribuição social pagos durante o exercício	(59)	(58)	(41)	2,2% ↓	44,9% ↓	(117)	(79)	47,9% ↓
Realização de manutenção de imóveis	(26)	(24)	(25)	8,5% ↓	4,1% ↓	(50)	(47)	6,7% ↓
Valores pagos por riscos cíveis, trabalhistas e tributários	(33)	(32)	(34)	3,0% ↓	3,2% ↑	(64)	(63)	2,3% ↓
Caixa líquido (utilizado nas) gerado pelas atividades operacionais	347	24	240	1365,5% ↑	44,2% ↑	370	150	146,6% ↑
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO								
Redução (aumento) em títulos e valores mobiliários	(439)	362	165	-	-	(76)	953	-
Adiantamentos a empresas ligadas	(28)	(12)	(5)	142,1% ↓	470,2% ↓	(40)	(16)	147,8% ↓
Recebimento de empresas ligadas	10	7	3	41,1% ↑	222,8% ↑	18	13	42,5% ↑
Redução (aquisição/aporte) em investimentos	6	12	(15)	53,0% ↓	-	18	(18)	-
Pagamento por aquisição de controlada / participação societária	(4)	(5)	(13)	10,5% ↑	67,7% ↑	(9)	(14)	36,8% ↑
Recebimento pela venda de controladas	1	483	334	99,8% ↓	99,7% ↓	484	334	44,9% ↑
Aquisições / adições de propriedades para investimento	(11)	(6)	(46)	85,0% ↓	76,9% ↑	(16)	(193)	91,5% ↑
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(85)	(66)	(78)	29,6% ↓	9,8% ↓	(151)	(156)	3,2% ↑
Caixa líquido (utilizado nas) gerado pelas atividades de investimento	(550)	777	344	-	-	227	902	74,9% ↓

CONSOLIDADO · R\$ milhões	2T26	1T26	2T25	Var. 2T26 x 1T26	Var. 2T26 x 2T25	1S26	1S25	Var. 1S26 x 1S25
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO								
Recebimento pela emissão de ações	-	0	-	-	-	0	-	-
Valores recebidos (pagos) de financiamentos com empresas ligadas	84	187	1	55,1% ↓	12516,4% ↑	271	186	45,8% ↑
Valores recebidos de empréstimos, financiamentos e debêntures	1.092	1.001	767	9,0% ↑	42,3% ↑	2.093	1.694	23,6% ↑
Amortização de empréstimos, financiamentos e debêntures	(747)	(1.272)	(1.155)	41,3% ↑	35,3% ↑	(2.018)	(2.272)	11,2% ↑
Juros pagos de empréstimos, financiamentos e debêntures	(211)	(257)	(224)	18,1% ↑	5,8% ↑	(468)	(452)	3,5% ↓
Adição de outros passivos financeiros	1	(39)	(82)	-	-	(38)	(141)	73,0% ↑
Venda de recebíveis	517	415	357	24,7% ↑	44,9% ↑	932	710	31,3% ↑
Valores pagos de passivo de cessão	(465)	(386)	(383)	20,4% ↓	21,4% ↓	(851)	(709)	20,1% ↓
Recebimentos (pagamentos) de instrumentos financeiros derivativos	(5)	(25)	(47)	81,9% ↑	90,2% ↑	(30)	(61)	51,1% ↑
Transações de capital	(6)	(153)	2	95,8% ↑	-	(159)	(17)	831,9% ↓
Aportes de (distribuições a) acionistas não controladores, líquido	(60)	(38)	(35)	55,9% ↓	71,9% ↓	(98)	(46)	111,7% ↓
Adiantamento de Empresas Ligadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Caixa líquido (utilizado nas) gerado pelas atividades de financiamento	201	(567)	(798)	-	-	(367)	(1.110)	66,9% ↑
Efeitos da variação das taxas de câmbio sobre o caixa e equivalentes de caixa	(9)	(38)	2	75,8% ↑	-	(48)	(34)	39,1% ↓
AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(12)	194	(212)	-	94,3% ↑	182	(92)	-
Caixa e equivalentes de caixa								
No início do período	450	256	534	76,0% ↑	15,7% ↓	256	415	38,3% ↓
No fim do período	438	450	323	2,7% ↓	35,9% ↑	438	323	35,9% ↑

ANEXO IV · BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO MRV&CO

R\$ milhões

ATIVO · R\$ milhões	30/06/2026	31/03/2026	30/06/2025	Var. Jun/26 x Mar/26	Var. Jun/26 x Jun/25
CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	438	450	323	2,7% ↓	35,9% ↑
Aplicações financeiras (Títulos e valores mobiliários)	2.913	2.454	2.228	18,7% ↑	30,7% ↑
Clientes por incorporação de imóveis	4.074	3.896	3.514	4,6% ↑	15,9% ↑
Clientes por prestação de serviços	423	508	361	16,6% ↓	17,4% ↑
Estoques (Imóveis a comercializar)	5.982	5.719	5.450	4,6% ↑	9,8% ↑
Tributos Correntes a Recuperar	261	276	245	5,4% ↓	6,5% ↑
Despesas antecipadas	172	186	199	7,7% ↓	13,9% ↓
Instrumentos financeiros derivativos	-	6,7	-	-	-
Outros ativos	272	232	101	17,3% ↑	170,4% ↑
Total do ativo circulante	14.536	13.728	12.422	5,9% ↑	17,0% ↑
PPIs - Ativos não circulantes mantidos para venda	1.628	1.680	2.475	3,1% ↓	34,2% ↓
NÃO CIRCULANTE					
Aplicações financeiras (Títulos e valores mobiliários)	564	519	580	8,5% ↑	2,8% ↓
Clientes por incorporação de imóveis	3.699	3.679	3.298	0,5% ↑	12,1% ↑
Estoques (Imóveis a comercializar)	3.233	3.447	3.442	6,2% ↓	6,1% ↓
Impostos diferidos ativos	188	188	188	0,0% ↑	0,0% ↑
Créditos com empresas ligadas	113	105	101	7,8% ↑	12,5% ↑
Despesas antecipadas	255	240	236	6,0% ↑	7,9% ↑
Outros ativos não circulantes	894	900	853	0,6% ↓	4,9% ↑
Participações em Investidas	365	347	422	5,3% ↑	13,5% ↓
Propriedades para investimento	1.353	1.913	1.954	29,3% ↓	30,8% ↓
Imobilizado	1.247	1.255	1.242	0,6% ↓	0,4% ↑
Intangível	276	247	201	11,5% ↑	36,9% ↑
Total do ativo não circulante	12.185	12.839	12.515	5,1% ↓	2,6% ↓
TOTAL DO ATIVO	28.350	28.248	27.412	0,4% ↑	3,4% ↑

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO · R\$ milhões	30/06/2026	31/03/2026	30/06/2025	Var. Jun/26 x Mar/26	Var. Jun/26 x Jun/25
PASSIVO CIRCULANTE					
Fornecedores	938	973	800	3,6% ↓	17,3% ↑
Contas a pagar por aquisição de investimento	16	17	9	3,4% ↓	87,7% ↑
Instrumentos financeiros derivativos	103	-	89	-	16,1% ↑
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.652	1.144	2.339	44,4% ↑	29,3% ↓
Contas a pagar por aquisição de terrenos	1.041	908	942	14,7% ↑	10,5% ↑
Adiantamentos de clientes	637	522	550	22,2% ↑	15,8% ↑
Obrigações sociais e trabalhistas	331	310	257	7,0% ↑	28,8% ↑
Obrigações fiscais	193	179	148	7,7% ↑	30,5% ↑
Provisão para manutenção de imóveis	96	110	93	12,7% ↓	3,0% ↑
Impostos diferidos passivos	133	122	103	9,2% ↑	29,8% ↑
Passivo a descoberto - Investimentos	665	638	621	4,2% ↑	7,1% ↑
Passivo de cessão	810	778	810	4,1% ↑	0,0% ↓
Outras contas a pagar	752	668	701	12,5% ↑	7,2% ↑
Total do passivo circulante	7.368	6.369	7.461	15,7% ↑	1,2% ↓
Empréstimos e financiamentos - ANC mantidos para venda	1.179	1.043	1.429	13,0% ↑	17,5% ↓
PASSIVO NÃO CIRCULANTE					
Contas a pagar por aquisição de investimento	10	13	9	25,0% ↓	8,2% ↑
Instrumentos financeiros derivativos	17	42	17	60,2% ↓	0,7% ↑
Empréstimos, financiamentos e debêntures	6.994	7.237	5.513	3,4% ↓	26,9% ↑
Contas a pagar por aquisição de terrenos	2.367	2.583	2.380	8,4% ↓	0,6% ↓
Adiantamentos de clientes	258	266	157	3,1% ↓	63,9% ↑
Provisão para manutenção de imóveis	245	215	231	13,5% ↑	5,8% ↑
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	97	104	116	6,9% ↓	16,6% ↓
Impostos diferidos passivos	140	137	101	2,3% ↑	38,7% ↑
Passivo de cessão	3.896	3.683	3.234	5,8% ↑	20,4% ↑
Outras contas a pagar	579	674	734	14,2% ↓	21,2% ↓
Total do passivo não circulante	14.601	14.955	12.493	2,4% ↓	16,9% ↑
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Patrimônio líquido atribuível aos acionistas da Controladora	4.578	5.215	5.158	12,2% ↓	11,2% ↓
Participações não controladoras	624	666	871	6,3% ↓	28,4% ↓
Total do Patrimônio Líquido	5.202	5.880	6.029	11,5% ↓	13,7% ↓
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	28.350	28.248	27.412	0,4% ↑	3,4% ↑

ANEXO V · DEMONSTRATIVOS FINANCEIROS MRV US

US\$ milhares

ATIVO · US\$ Milhares	30/06/2026	31/03/2026	30/06/2025	Var. Jun/26 x Mar/26	Var. Jun/26 x Jun/25
CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	25.104	22.402	18.654	12,1% ↑	34,6% ↑
Aplicações financeiras (Títulos e valores mobiliários)	20.214	8.295	9.791	143,7% ↑	106,5% ↑
Clientes por prestação de serviços	8.814	14.259	1.149	38,2% ↓	667,1% ↑
Estoques (Imóveis a comercializar)	1.581	1.991	6.442	20,6% ↓	75,5% ↓
Tributos Correntes a Recuperar	-	-	1.112	-	100,0% ↓
Despesas antecipadas	363	740	620	50,9% ↓	41,5% ↓
Outros ativos	5.815	4.973	661	16,9% ↑	779,7% ↑
Total do ativo circulante	61.891	52.660	38.429	17,5% ↑	61,1% ↑
PPIs - Ativos não circulantes mantidos para venda	314.583	321.966	453.493	2,3% ↓	30,6% ↓
NÃO CIRCULANTE					
Outros ativos não circulantes	1.680	1.436	1.116	17,0% ↑	50,5% ↑
Participações em investidas	22.851	23.782	17.526	3,9% ↓	30,4% ↑
Propriedades para Investimento	222.943	321.419	310.876	30,6% ↓	28,3% ↓
Imobilizado	54.202	55.836	59.576	2,9% ↓	9,0% ↓
Intangível	1.031	1.078	2.290	4,4% ↓	55,0% ↓
Total do ativo não circulante	302.707	403.551	391.384	25,0% ↓	22,7% ↓
TOTAL DO ATIVO	679.181	778.177	883.306	12,7% ↓	23,1% ↓

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO - US\$ Milhares	30/06/2026	31/03/2026	30/06/2025	Var. Jun/26 x Mar/26	Var. Jun/26 x Jun/25
PASSIVO CIRCULANTE					
Fornecedores	11.108	11.041	12.264	0,6% ↑	9,4% ↓
Empréstimos, financiamentos e debêntures	179.629	116.470	256.736	54,2% ↑	30,0% ↓
Adiantamentos de clientes	12.000	-	-	-	-
Obrigações sociais e trabalhistas	667	543	651	22,8% ↑	2,5% ↑
Outras contas a pagar	15.996	12.178	19.347	31,4% ↑	17,3% ↓
Total do passivo circulante	219.400	140.232	288.998	56,5% ↑	24,1% ↓
Empréstimos e financiamentos - ANC mantidos para venda	227.728	199.829	261.918	14,0% ↑	13,1% ↓
PASSIVO NÃO CIRCULANTE					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	176.571	257.872	76.511	31,5% ↓	130,8% ↑
Outras contas a pagar	78.958	79.248	84.310	0,4% ↓	6,3% ↓
Total do passivo não circulante	255.529	337.120	160.821	24,2% ↓	58,9% ↑
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Patrimônio líquido atribuível aos acionistas da Controladora	(113.241)	5.188	46.685	2282,7% ↓	342,6% ↓
Participações não controladoras	89.765	95.808	124.884	6,3% ↓	28,1% ↓
Total do Patrimônio Líquido	(23.476)	100.996	171.569	123,2% ↓	113,7% ↓
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	679.181	778.177	883.306	12,7% ↓	23,1% ↓

DRE MRV US · US\$ Milhares	2T26	1T26	2T25	Var. 2T26 x 1T26	Var. 2T26 x 2T25	1S26	1S25	Var. 1S26 x 1S25
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	23.918	28.098	16.253	14,9% ↓	47,2% ↑	52.017	21.506	141,9% ↑
CUSTO DOS IMÓVEIS VENDIDOS E SERVIÇOS PRESTADOS	(25.746)	(28.685)	(18.063)	10,2% ↓	42,5% ↑	(54.431)	(27.024)	101,4% ↑
LUCRO BRUTO	(1.828)	(587)	(1.809)	211,3% ↓	1,0% ↓	(2.415)	(5.518)	56,2% ↑
<i>Margem Bruta</i>	-7,6%	-2,1%	-11,1%	5,6 p.p. ↓	3,5 p.p. ↑	-4,6%	-25,7%	21,0 p.p. ↑
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS								
Despesas comerciais	-	(3)	(30)	-	-	(3)	(64)	95,4% ↑
Despesas gerais e administrativas	(3.269)	(2.941)	(3.963)	11,1% ↑	17,5% ↓	(6.210)	(7.979)	22,2% ↓
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(112.750)	(6.301)	(153.613)	1689,3% ↓	26,6% ↑	(119.051)	(190.374)	37,5% ↑
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(117.846)	(9.833)	(159.415)	1098,5% ↓	26,1% ↑	(127.679)	(203.934)	37,4% ↑
RESULTADO FINANCEIRO								
Despesas financeiras	(8.762)	(9.157)	(7.351)	4,3% ↓	19,2% ↑	(17.919)	(13.713)	30,7% ↑
Receitas financeiras	110	136	119	18,6% ↓	7,1% ↓	246	299	17,8% ↓
LUCRO DO PERÍODO	(126.498)	(18.854)	(166.647)	570,9% ↓	24,1% ↑	(145.352)	(217.348)	33,1% ↑
LUCRO ATRIBUÍVEL A PARTICIPAÇÕES NÃO CONTROLADORAS	(5.938)	(800)	(7.141)	642,0% ↓	16,8% ↑	(6.738)	(9.448)	28,7% ↑
LUCRO LÍQUIDO ATRIBUÍVEL AOS ACIONISTAS DA CONTROLADORA	(120.560)	(18.054)	(159.506)	567,8% ↓	24,4% ↑	(138.613)	(207.900)	33,3% ↑
<i>Margem líquida</i>	-504,0%	-64,3%	-981,4%	439,8 p.p. ↓	477,3 p.p. ↑	-266,5%	-966,7%	700,2 p.p. ↑

GLOSSÁRIO

Termos usados neste relatório

Banco de Terrenos (Land Bank) — terrenos mantidos em estoque com a estimativa de VGV (Valor Geral de Venda) futuro. É o banco de terrenos da Companhia e contempla todos os terrenos já adquiridos e ainda não lançados.

Caixa — composto pelo saldo das contas de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras (títulos e valores mobiliários).

CPC 47 e Método POC (Percentual de Conclusão)

— Para o reconhecimento de Receitas o grupo adotou a partir de 1º de janeiro de 2018, o CPC 47 - “Receitas de Contratos com Clientes”. As receitas de vendas são apropriadas ao resultado à medida que a construção avança, uma vez que a transferência do controle ocorre de forma contínua. Desta forma, é adotado o método chamado de “POC”, “percentual de conclusão” de cada empreendimento.

Cash Burn — consumo de caixa medido pela variação da dívida líquida, excluindo-se os aumentos de capital, recompra de ações mantidas em tesouraria e os dividendos pagos, quando houver.

Dívida Líquida — (Dívida Bruta + Instrumentos Financ. Derivat. Passivos) - (Caixa Total + Instrumentos Financ. Derivat. Ativos)

Duration — Prazo médio ponderado de vencimento da dívida. Contempla não só o prazo final de vencimento da dívida, mas também todo o fluxo de pagamento, do principal e das taxas de juros.

EBITDA — sigla em inglês para Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization. Em português, “Lucros Antes de Juros, Impostos, Depreciação e Amortização” (também conhecida como LAJIDA). É um indicador muito utilizado para avaliar empresas de capital aberto, pois representa a geração operacional de caixa da Companhia, ou seja, o quanto a empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros, impostos e de depreciação.

Empreendimentos Contratados — Total de unidades que tiveram o financiamento a construção (pessoa jurídica) contratado em uma instituição financeira no período.

Encargos Financeiros Apropriados ao Resultado

— são os juros que em períodos anteriores foram capitalizados nos Estoques (terrenos e imóveis em construção) e que com a venda das unidades/empreendimentos são apropriados ao resultado, incrementando o valor dos “Custos dos Imóveis e Serviços Prestados”.

Estoque a Valor de Mercado — Equivale ao Valor Geral de Venda do estoque atual da Companhia, levando em conta apenas os empreendimentos já lançados. Não considera o Land Bank.

FGTS — Fundo de Garantia do Tempo de Serviço, é um fundo de reservas compulsório, em que os empregadores depositam 8% do salário dos empregados mensalmente. Os recursos do FGTS são administrados pela Caixa Econômica Federal, e eles são utilizados como fonte de financiamento para programas de habitação popular, como é o caso do Programa Minha Casa Minha Vida (MCMV).

Lançamento — Ocorre quando o empreendimento é disponibilizado para a venda.

Lucro por ação — O lucro básico por ação é calculado por meio da divisão do lucro líquido do trimestre atribuído aos detentores de ações ordinárias da controladora pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o período, excluindo as ações em tesouraria, se houver.

LUGGO — Startup do grupo MRV&CO focada na locação de imóveis construídos exclusivamente para essa finalidade, repletos de serviços de moradia e tecnologia, pensada para melhorar a experiência dos clientes (<https://alugue.luggo.com.br/>).

Marketplace — plataforma que conecta oferta e demanda de produtos ou serviços, resumindo, um marketplace funciona como um shopping virtual.

Minha Casa Minha Vida (MCMV) — O Programa Minha Casa Minha Vida, conhecido como MCMV, é o programa nacional de habitação do Governo Federal em substituição ao Casa Verde e Amarela (CVA), desde 14 de fevereiro de 2023, criado em março de 2009. O programa é focado em famílias de baixa e média renda que e tem como objetivo a redução do Déficit Habitacional.

MRV US — É uma holding controlada pela MRV, sediada nos Estados Unidos, que detém participação direta na AHS Development e indireta na AHS Residential (Resia).

NAV — Net Asset Value (Valor Líquido dos Ativos).

Novo Mercado — Segmento especial de listagem da B3, com regras diferenciadas de governança corporativa, do qual a Companhia faz parte a partir de 23 de julho de 2007.

Permuta física — sistema de compra de terreno pelo qual o proprietário do terreno recebe um determinado número de unidades do empreendimento a ser construído no mesmo.

Recursos do SFH — Recursos do SFH são originados do Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (FGTS) e dos depósitos de caderneta de poupança (Sistema Brasileiro de Poupança e Empréstimo - SBPE).

Resia — incorporadora baseada nos Estados Unidos, controlada pela MRV (<https://www.liveresia.com/>).

Resultados de Vendas de Imóveis a Apropriar — Se refere ao resultado do saldo de transações de vendas de imóveis já contratadas, referentes a imóveis não concluídos e seus respectivos custos orçados a incorrer.

ROE — Return On Equity (em português: Retorno sobre o Patrimônio Líquido). O ROE é definido pelo quociente entre o lucro líquido atribuído a acionistas controladores e o valor médio do patrimônio líquido atribuído a acionistas controladores.

SBPE — Sistema Brasileiro de Poupança e Empréstimo - Financiamento bancário que tem como fonte os recursos da poupança.

URBA — empresa de loteamento residenciais, controlada pela MRV (<https://vivaurba.com.br/>).

Unidades Concluídas — Unidades finalizadas pela engenharia. Registradas após a conclusão da obra.

Unidades Produzidas — Unidades produzidas por medição de evolução da obra, construção equivalente.

Unidades Repassadas — Quantidade de clientes (pessoa física) que assinaram seus financiamentos com uma instituição financeira no período.

Vendas Líquidas Contratadas — Vendas Contratadas brutas subtraídas dos distratos no período.

VSO — Vendas sobre Oferta, é um indicador utilizado na análise da oferta imobiliária. Sua principal função é demonstrar o percentual de unidades comercializadas em relação a um total de unidades disponíveis no período.

VSO Líquida — Vendas Líquidas Contratadas / (Estoque a Valor de Mercado Inicial do período + Lançamentos do Período)

VGv Lançado — Equivale ao total de Unidades lançadas, multiplicado pelo preço médio de venda estimado das unidades.

Relações com **Investidores**

Ricardo Paixão Pinto Rodrigues

Diretor Executivo de Finanças e Relações com
Investidores

ri@mrsv.com.br

ri.mrv.com.br

Augusto Pinto de Moura Andrade

Diretor de Relações com Investidores

Barbara Queiroz Vargas

Coordenadora de Relações com Investidores

Baixar o release oficial (PDF) ↓

O documento oficial arquivado na CVM é o PDF. Esta página é um resumo interativo do mesmo conteúdo.

Sobre a MRV&CO: plataforma de soluções habitacionais que atua no Brasil e nos Estados Unidos por meio das marcas MRV, Sensia, Urba, Luggo e Resia.

Relacionamento com auditores independentes: em conformidade com a Resolução CVM nº 162/22 informamos que os nossos auditores independentes – Ernst & Young Auditores Independentes (“EY”) – não prestaram durante o primeiro semestre de 2026 serviços relevantes além dos relacionados à auditoria externa. A política da Companhia na contratação de serviços de auditores independentes assegura que não haja conflito de interesses, perda de independência ou objetividade.

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

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

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

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



Earnings release **2Q26**

Belo Horizonte, August 12th, 2026. MRV Engenharia e Participações S.A. (B3: MRVE3), the largest homebuilder in Latin America, announces its results for the second quarter of 2026.

B3 · MRVE3

● RELEASE · AUG 12, 2026

31.2%

GROSS MARGIN · MRV
REAL ESTATE DEV.

highest level in the last 7
years

R\$ 467 mn

CASH GENERATION ·
MRV&CO · 1H26

driven by asset sales

R\$ 10.3 bn

NET PRE-SALES · MRV
REAL ESTATE DEV. ·
LTM

all-time record

US\$ 401 mn

ANNOUNCED ASSET
SALES · RESIA · 2026

equivalent to R\$ 2.05
billion

Simplify, generate cash, **unlock value**

We continue to make consistent progress in our strategy to simplify MRV&CO. We remain fully focused on the real estate development operation in Brazil, which has been posting a consistent improvement in its results, while we successfully advance our deleveraging plan through the recycling of the subsidiaries' assets, thereby strengthening our capital structure.

At **MRV Real Estate Development**, reported gross margin reached 31.2% in the quarter, the highest level in the last 7 years. The gap to the gross margin of new sales, currently close to 35%, will be closed over time.

The same is seen in operating cash generation (excluding the effects of credit assignments), which has shown consistent improvement. Cash generation will accelerate over the coming quarters, driven by gross margin expansion and by the increase in units sold and transferred.

GROSS MARGIN · MRV REAL ESTATE DEVELOPMENT · 2Q26

31.2%

Highest level in the last 7 years. New sales already carry a margin close to 35%, and reported margin will converge to that level over time.

Our subsidiary **Urba** posted the best second-quarter sales volume in its history, up 50.5% versus the same period last year. This commercial success will allow Urba to accelerate its credit assignment plan and report positive cash generation in the second half.

ASSET SALES AND DELEVERAGING

Luggo and Resia

Luggo announced the signing of an MoU for the sale of its three completed developments — fully built and at an advanced stage of lease-up — for R\$ 166 million, above book value. We expect this sale to settle in the coming months and, once concluded, it will represent an important step in the simplification and deleveraging of MRV&CO.

Resia remains committed to its deleveraging plan. In June, we announced the sale of the legacy developments Ten Oaks and Rayzor Ranch for a combined US\$ 139 million (R\$ 709 million*), already settled in July. Subsequently, on August 6th, Resia announced Purchase and Sale Agreements for the disposal of its last legacy project, Memorial, plus five additional land plots, for a total of US\$ 170 million (R\$ 867 million*), with settlement expected in the coming months.

* FX rate: US\$ 1 = R\$ 5.10 in all conversions.

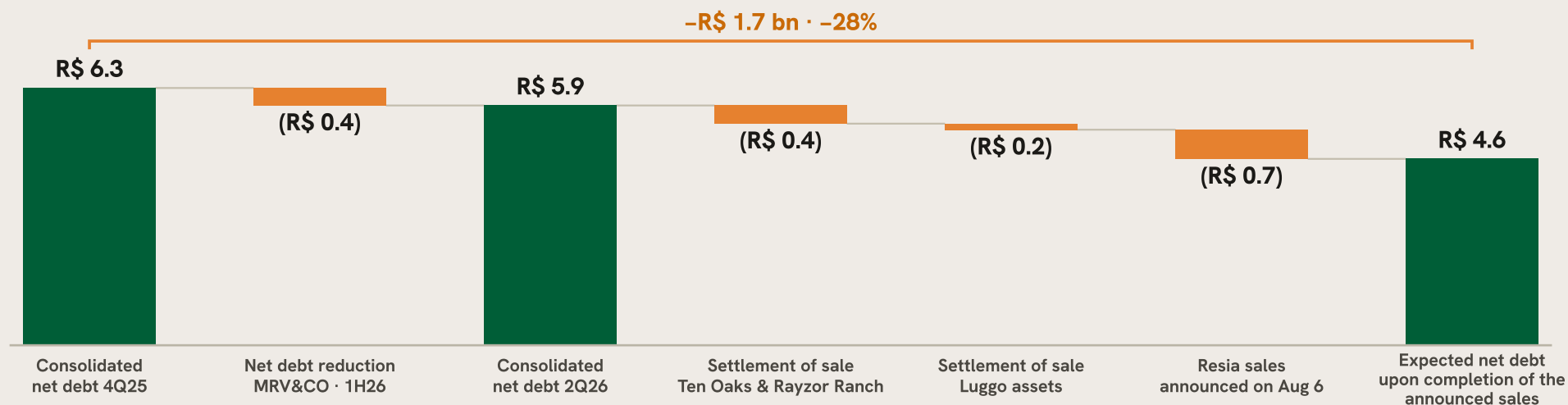
ASSET SALES · RESIA · 2026

R\$ 2 bn

In asset sales announced in the year,
which will represent R\$ 1.5 billion of net
debt reduction for MRV&CO.

NET DEBT REDUCTION

Impact of announced sales · MRV&CO · R\$ billion



FX rate: US\$ 1 = R\$ 5.10 in all conversions · consolidated net debt as per the ITR. Effect of the announced sales on the 2Q26 position; not a projection of future debt.

ADJUSTED CASH GENERATION (R\$ million)	2Q26	1Q26	2Q25	Chg. 2Q26 x 1Q26	Chg. 2Q26 x 2Q25	1H26	1H25	Chg. 1H26 x 1H25
MRV&CO	70.0	397.0	138.0	82.4% ↓	49.3% ↓	467.0	(243.4)	—
MRV Real Estate Development*	148.7	117.3	(35.9)	26.8% ↑	—	266.0	(86.7)	—
Urba	(47.0)	(28.6)	17.4	64.0% ↓	—	(75.6)	48.8	—
Luggo	(11.6)	(14.8)	(30.3)	21.7% ↑	61.7% ↑	(26.4)	(25.2)	4.7% ↓
Resia	15.6	359.7	217.2	95.7% ↓	92.8% ↓	375.3	(119.0)	—
MRV US*	(35.8)	(36.5)	(30.4)	2.0% ↑	17.6% ↓	(72.3)	(61.4)	15.1% ↓

* The interest adjustment excludes MRV US CRI interest and the SWAP effect at MRV Real Estate Development and includes the CRI interest for MRV US. Credit assignments in the quarter had a positive net impact of R\$ 101.1 million on MRV Real Estate Development's cash generation.

CASH GENERATION · MRV&CO · 1H26

R\$ 467 mn

Strong cash generation in the half, driven by Resia's asset sales under the deleveraging plan and by the improving results of the Brazilian real estate development operation.

02

CHAPTER

MRV Real Estate Development

[MRV + Sensia]

R\$ 10.8 bn

LTM NET REVENUE

R\$ 2.1 bn

EBITDA LTM

31.2%

2Q26 GROSS MARGIN

R\$ 266 mn*

1H26 CASH GENERATION

We remain confident that MRV's strategy, expressed in the two equations presented at MRV Day, is the right one:

MARGIN EXPANSION

the margin equation · MRV Day 2026

- 1 Lower land cost
- +
- 2 Optimized product
- +
- 3 More efficient execution
- +
- 4 Price increases above inflation

OPTIMIZATION OF CAPITAL EMPLOYED

the capital turnover equation · MRV Day 2026

- 1 Lower paid land inventory
- +
- 2 Lower fixed assets
- +
- 3 Lower inventory under construction
- +
- 4 Receivables growing less than sales

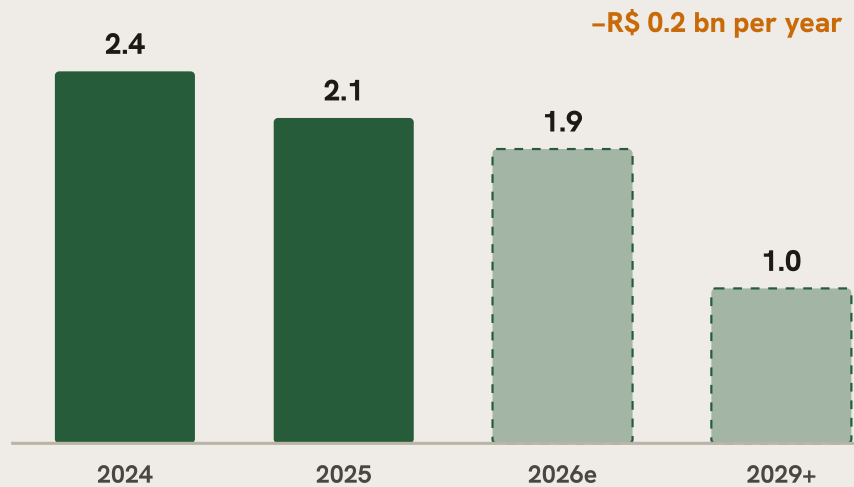
Every area of the business works to move these variables:

In **Real Estate Development**, we continue to originate new land with discipline, favoring land swaps. We estimate a R\$ 200 million reduction in paid land inventory in 2026. This discipline in land acquisition and land bank management will deliver

higher gross margin, more efficient capital allocation and further simplification of MRV's operation.

PAID LAND INVENTORY

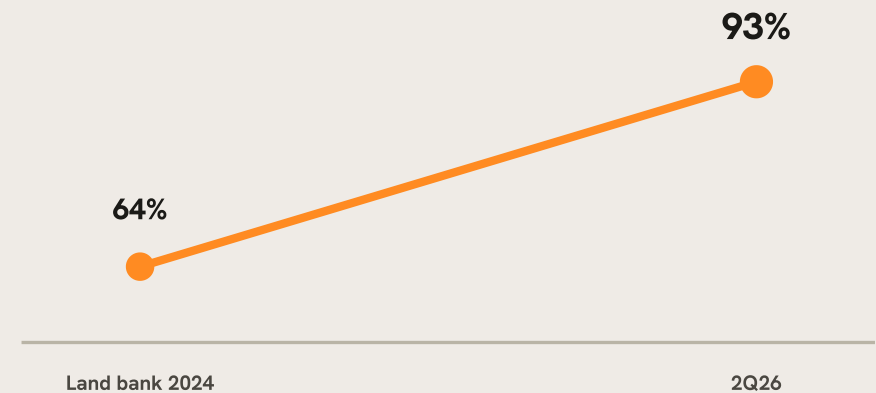
R\$ billion · year-end position · MRV Day 2026



Dashed bars: outlook presented at MRV Day 2026.

LAND PURCHASES VIA SWAP

% of land bank acquired in the period



First variable of the capital turnover equation: almost all new land is added with no immediate cash outlay.

In **Production**, we turn the complexity of construction into an industrial, predictable and profitable operation. Our 28 regional hubs operate as a single platform, with standardization, linearization and operational excellence; technology, logistics, processes and global sourcing — our procurement unit in China — form a competitive edge that cannot be replicated. We build 170 apartments per business day, with internal costs running below inflation and the lowest execution risk in the industry.

OUR PRODUCTION IN NUMBERS

MRV Real Estate Development

170

apartments built per business day

40k

units built in 2025

185k

units built in the last 5 years

THE PRODUCTION EQUATION

MRV Real Estate Development

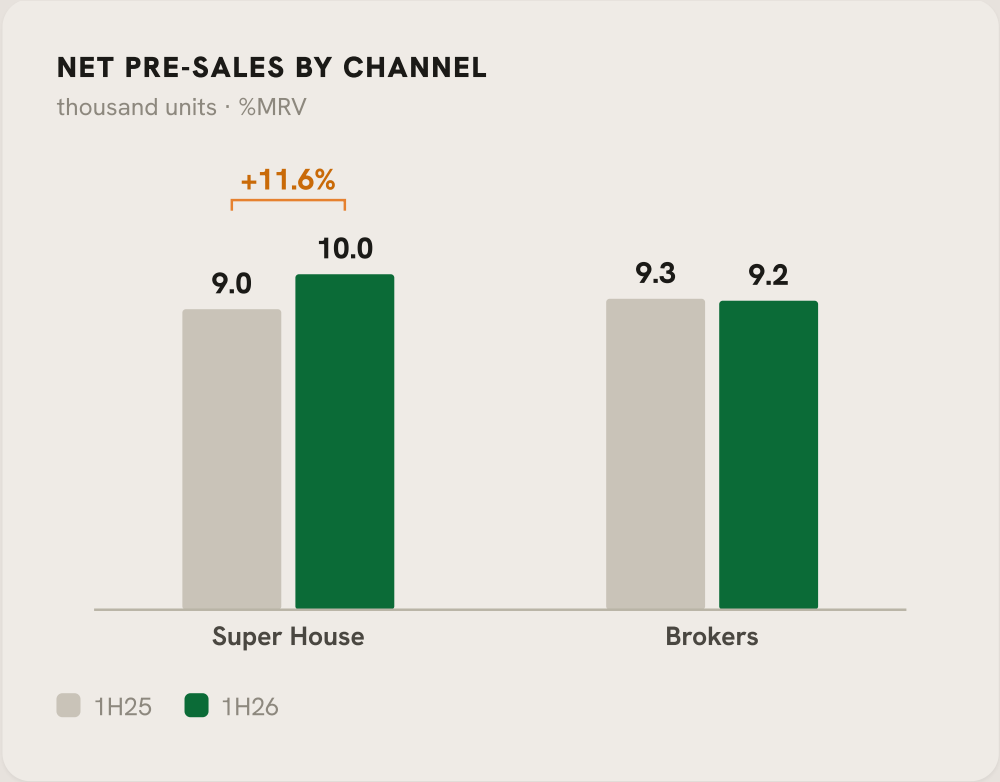
- 1 **SKU reduction**
- +
- 2 **Efficiency gains in execution** (improvement in the Productivity Index - PI)
- +
- 3 **Costs below inflation**
- +
- 4 **Technology and processes unique in the industry**

=

Construction Powerhouse

Construction operating as an industry: higher productivity, shorter construction cycles and unit costs below inflation.

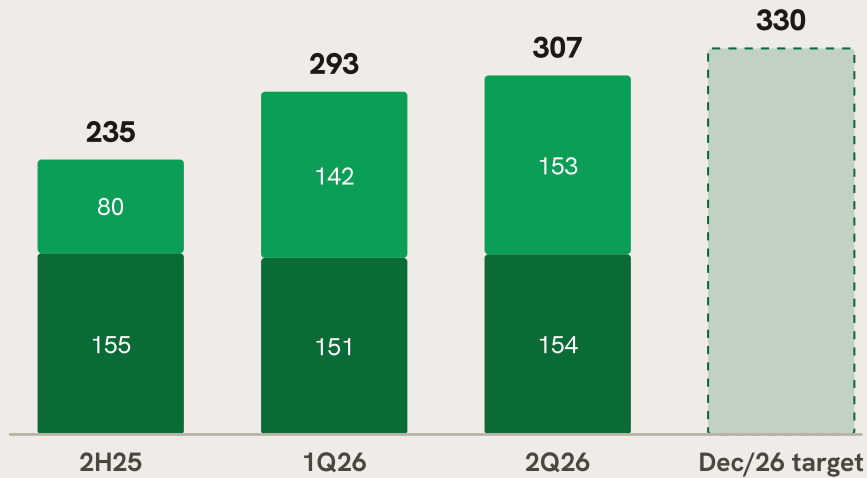
In **Sales**, selling prices continue to be adjusted at least in line with inflation, protecting gross margin. Transfers grew 19.1% versus 1Q26, but still run below the pace of production. Increasing sales and transfer volumes will be the trigger for stronger cash generation. To that end, we continue to develop **Super House**, our in-house sales channel, on three fronts: team, physical infrastructure and technology. Practically all volume growth will keep coming from Super House, while sales through real estate brokers remain stable. Pro soluto has come down over recent years. Looking ahead, we see opportunities to further reduce post-delivery pro soluto.



We expanded the **Super House manager** team from 235, on average in the second half of 2025, to 307 in June, on track to the target of 330 by December. Almost half of the team today are rookies: measured by **IPG** (sales per manager per month), a rookie sells 5 versus 11 for a mature manager. Closing this maturity gap, combined with investments in technology, processes and infrastructure, will drive growth in Sales.

MANAGER TEAM

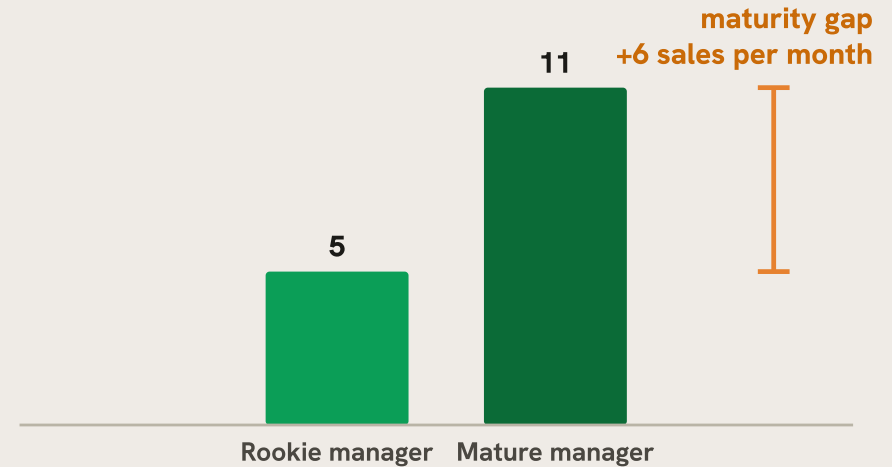
Super House · number of managers



Dark green: veterans · light green: rookies · dashed: target. 2H25 = monthly average for the half; 1Q26 and 2Q26 = final month of the quarter.

MANAGER PRODUCTIVITY · IPG

IPG = sales per manager per month · 2Q26



Average IPG in 2Q26. Almost half of the manager team are still rookies.

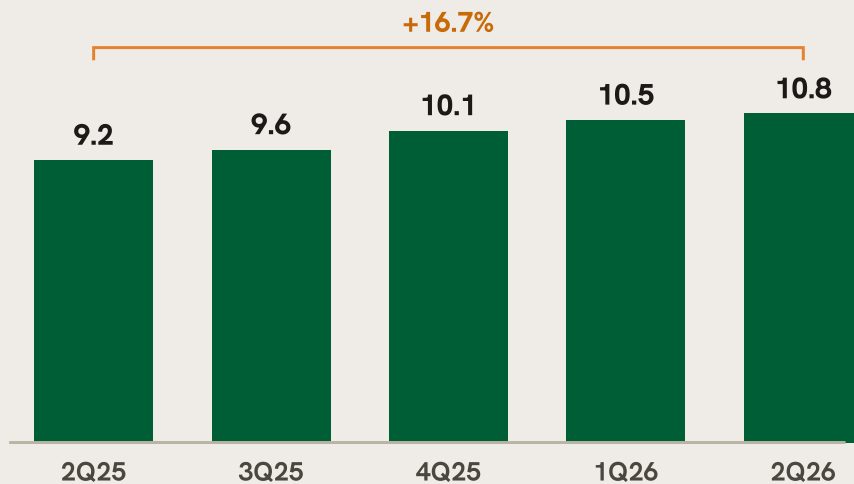
We remain convinced that this combination of financial discipline, operational excellence and continuous innovation will set MRV&CO apart in the industry and sustain a consistent trajectory of cash generation, profitability and value creation for our shareholders.

Results in **continuous expansion**

LTM revenue, EBITDA and net income grow for the fifth consecutive quarter.

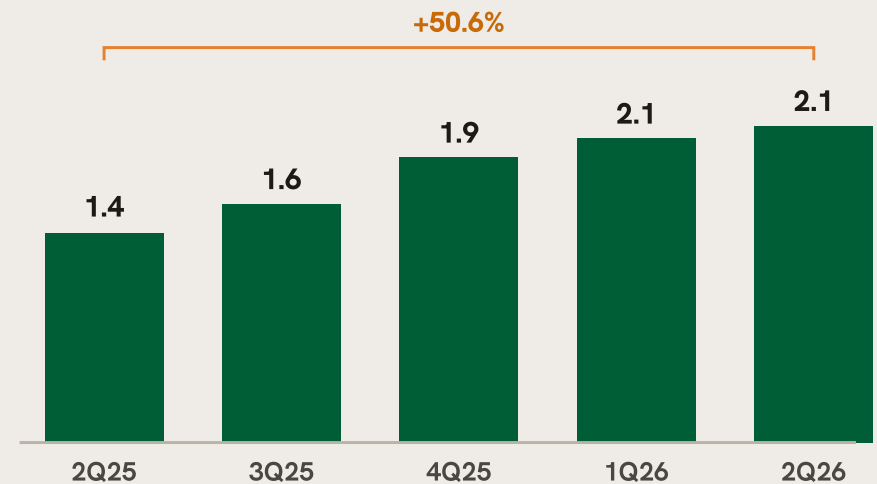
NET REVENUE · LTM

R\$ billion · %MRV



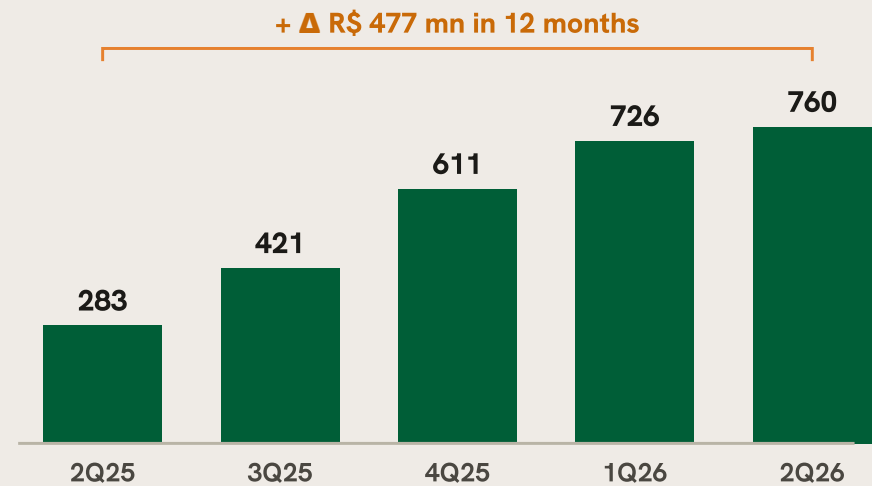
EBITDA · LTM

R\$ billion · %MRV



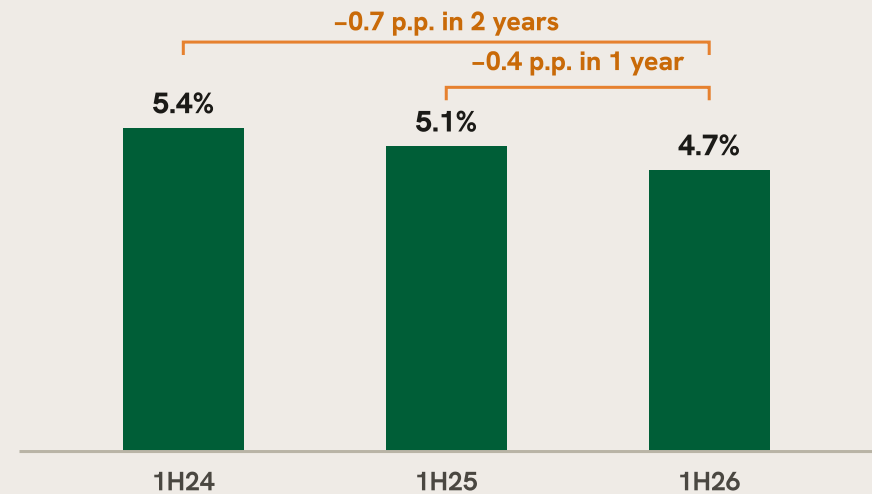
ADJUSTED NET INCOME · LTM

R\$ million · %MRV



G&A / NET REVENUE

MRV Real Estate Development · %

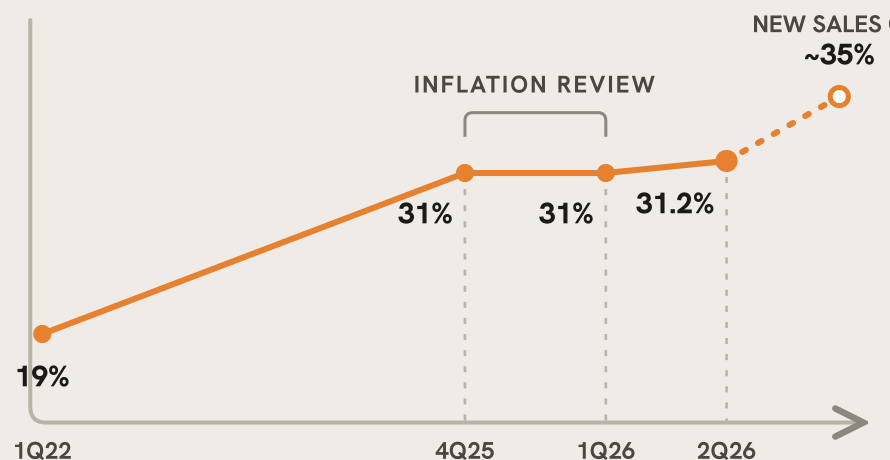


FINANCIAL INDICATORS (R\$ million)	2Q26	1Q26	2Q25	Chg. 2Q26 x 1Q26	Chg. 2Q26 x 2Q25	1H26	1H25	Chg. 1H26 x 1H25
Net Revenue	2,751	2,562	2,525	7.4% ↑	8.9% ↑	5,313	4,704	12.9% ↑
Gross Profit	858	793	762	8.1% ↑	12.5% ↑	1,651	1,406	17.4% ↑
Gross Margin	31.2%	31.0%	30.2%	0.2 p.p. ↑	1.0 p.p. ↑	31.1%	29.9%	1.2 p.p. ↑
Gross Margin (ex-interest)	34.7%	34.3%	33.7%	0.5 p.p. ↑	1.0 p.p. ↑	34.5%	33.3%	1.2 p.p. ↑
Selling Expenses	(258)	(245)	(235)	5.4% ↑	9.9% ↑	(504)	(471)	6.9% ↑
General and Administrative Expenses	(130)	(121)	(124)	8.1% ↑	5.3% ↑	(251)	(242)	3.8% ↑
Adjusted Financial Result*	(130)	(120)	(125)	8.5% ↓	4.7% ↓	(251)	(262)	4.5% ↑
Adjusted Net Income attributable to Shareholders*	155	133	121	16.5% ↑	28.2% ↑	288	139	107.4% ↑
Adjusted Net Margin	5.6%	5.2%	4.8%	0.4 p.p. ↑	0.8 p.p. ↑	5.4%	2.9%	2.5 p.p. ↑

* The adjustment excludes the effects of equity swap, mark-to-market of debt, gain (loss) on cash flow swap and derecognition of the assigned portfolio; it also excludes interest on the corporate debt raised to amortize MRV US's Loan Agreement.

GROSS MARGIN · TRAJECTORY

MRV Real Estate Development



New sales GM = gross margin of new sales. Reported margin will converge to the new sales level over 2026-2027.

In 2Q26, we chose to accelerate cancellations for Flex (direct financing) and FB (traditional bank financing) customers with weaker financial profiles and higher delinquency, which had a slightly negative impact on gross margin progression in the quarter.

OTHER INDICATORS	2Q26	1Q26	2Q25	Chg. 2Q26 x 1Q26	Chg. 2Q26 x 2Q25	1H26	1H25	Chg. 1H26 x 1H25
Cash Generation*	148.7	117.3	(35.9)	26.8% ↑	—	266.0	(86.7)	—
Adjusted ROE (LTM)	16.0%	15.5%	5.8%	0.5 p.p. ↑	10.2 p.p. ↑	16.0%	5.8%	10.2 p.p. ↑
Revenue to be Recognized	4,323	4,289	4,458	0.8% ↑	3.0% ↓	4,323	4,458	3.0% ↓
REF	1,902	1,885	1,944	0.9% ↑	2.1% ↓	1,902	1,944	2.1% ↓
REF Margin	44.0%	44.0%	43.6%	0.0 p.p. ↑	0.4 p.p. ↑	44.0%	43.6%	0.4 p.p. ↑
Net Debt / Equity**	39.2%	39.9%	42.2%	0.7 p.p. ↓	3.1 p.p. ↓	39.2%	42.2%	3.1 p.p. ↓

* The adjustment excludes the corporate debt raised to amortize MRV US's Loan Agreement, matured and paid in 1Q25.

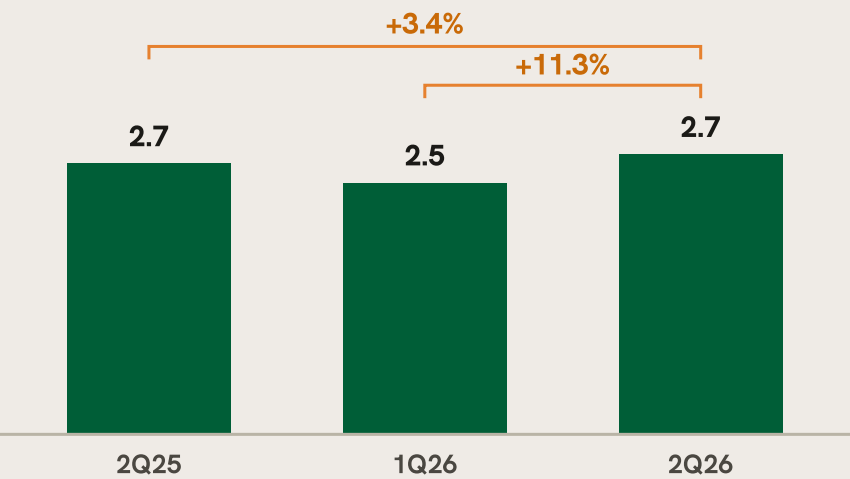
** The equity adjustment includes the capital contribution made to MRV US to pay interest on this Loan Agreement.

OPERATIONAL INDICATORS

MRV Real Estate Development

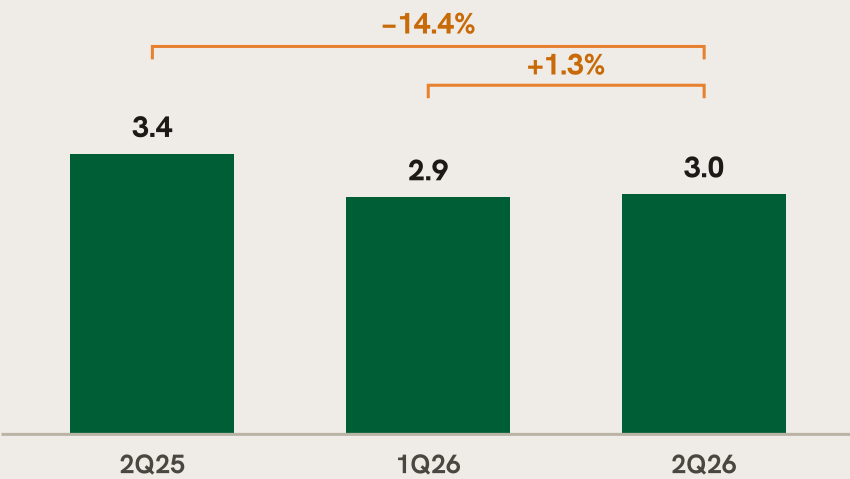
NET PRE-SALES

MRV Real Estate Development · R\$ billion · %MRV



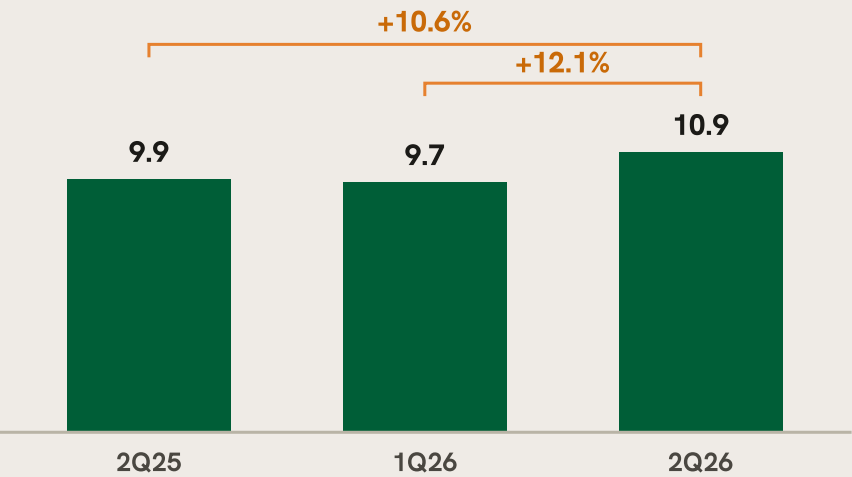
LAUNCHES

MRV Real Estate Development · R\$ billion · %MRV



BUILT UNITS

MRV Real Estate Development · thousand units · %MRV



OPERATIONAL INDICATORS (%MRV)	2Q26	1Q26	2Q25	Chg. 2Q26 x 1Q26	Chg. 2Q26 x 2Q25	1H26	1H25	Chg. 1H26 x 1H25
LAND BANK								
PSV (R\$ billion)	40.9	41.4	43.9	1.1% ↓	6.8% ↓	40.9	43.9	6.8% ↓
LAUNCHES								
PSV (R\$ million)	2,953	2,915	3,449	1.3% ↑	14.4% ↓	5,867	6,337	7.4% ↓
Units	10,679	10,386	12,252	2.8% ↑	12.8% ↓	21,064	23,089	8.8% ↓
Average Price (R\$ thousand)	277	281	281	1.5% ↓	1.8% ↓	279	274	1.5% ↑
NET PRE-SALES								
PSV (R\$ million)	2,748	2,469	2,657	11.3% ↑	3.4% ↑	5,218	4,824	8.2% ↑
Units	10,148	9,141	9,922	11.0% ↑	2.3% ↑	19,290	18,300	5.4% ↑
Average Price (R\$ thousand)	271	270	268	0.3% ↑	1.1% ↑	270	264	2.6% ↑
NET SOS								
Launches (Module)	23.3%	21.5%	24.4%	1.7 p.p. ↑	1.1 p.p. ↓	36.2%	36.5%	0.3 p.p. ↓
TRANSFERS								
Units	9,803	8,229	9,023	19.1% ↑	8.6% ↑	18,032	16,202	11.3% ↑
SALES WITH DIRECT FINANCING								
Units	618	675	909	8.5% ↓	32.0% ↓	1,294	1,563	17.2% ↓
PRODUCTION								
Units	10,922	9,747	9,872	12.1% ↑	10.6% ↑	20,669	19,326	6.9% ↑

In 2Q26, selling prices for the same product mix rose in line with inflation.

Sales volume in the segments above the MCMV program declined in the quarter, which pushed the consolidated indicator up 0.3%.

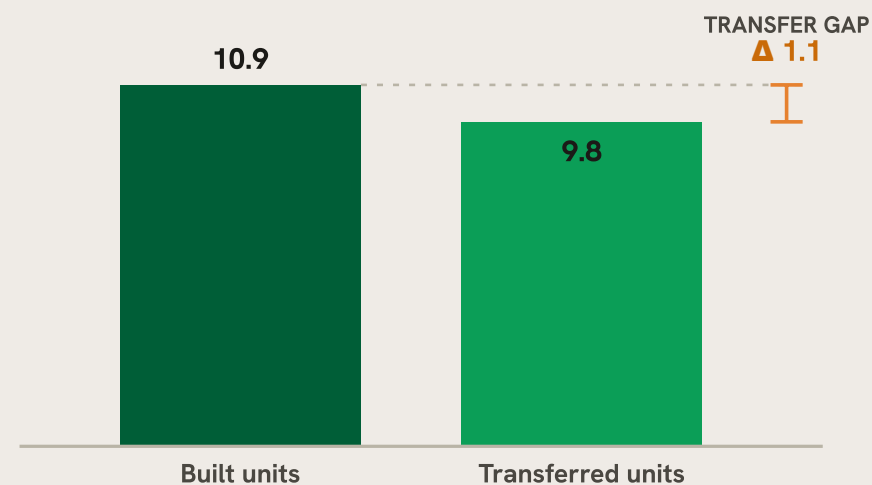
AVERAGE PRICE AND MIX BY GROUP (%MRV)	2Q26		1Q26		4Q25		Chg. price	Chg. price
	Average price (R\$ thousand)	% of volume	Average price (R\$ thousand)	% of volume	Average price (R\$ thousand)	% of volume	2Q26 x 1Q26	2Q26 x 4Q25
MCMV · Minha Casa Minha Vida	257	89%	251	86%	246	84%	2.3% ↑	4.5% ↑
SBPE and Flex (segments above the program)	392	11%	384	14%	358	16%	2.1% ↑	9.4% ↑
Total	271	100%	270	100%	263	100%	0.3% ↑	2.8% ↑

Closing the gap between transfers and production will be the trigger for strong cash generation.

Cash generation will be boosted by sales with a higher PoC.

PRODUCTION × TRANSFER GAP

MRV Real Estate Development · thousand units · 2Q26



Gap of 1,119 units between production and transfers in 2Q26.

MRV PORTFOLIO BREAKDOWN

PRO SOLUTO PORTFOLIO BREAKDOWN (R\$ million)	Jun/26	Mar/26	Jun/25	Chg. Jun/26 x Mar/26	Chg. Jun/26 x Jun/25
Pro Solutio Portfolio	3,631	3,605	3,829	0.7% ↑	5.2% ↓
After delivery of keys	1,959	1,979	1,969	1.0% ↓	0.5% ↓
Before delivery of keys	1,672	1,626	1,860	2.8% ↑	10.1% ↓
(-) Pro Solutio assigned under Credit Assignment Liability	1,265	1,252	1,665	1.0% ↑	24.0% ↓
Net Pro Solutio Portfolio	2,366	2,353	2,163	0.5% ↑	9.3% ↑

DIRECT FINANCING PORTFOLIO BREAKDOWN (R\$ million)	Jun/26	Mar/26	Jun/25	Chg. Jun/26 x Mar/26	Chg. Jun/26 x Jun/25
Direct Financing Portfolio	2,710	2,678	2,260	1.2% ↑	19.9% ↑
After delivery of keys	2,302	2,198	1,742	4.7% ↑	32.1% ↑
Before delivery of keys	408	480	518	15.0% ↓	21.2% ↓
(-) Direct Financing Portfolio under Credit Assignment Liability	2,644	2,483	1,869	6.5% ↑	41.5% ↑
Net Direct Financing Portfolio	66	195	391	66.3% ↓	83.2% ↓

Net portfolio = gross portfolio less the assigned share recorded under credit assignment liability.

03

CHAPTER

Urba

[Land Development]

R\$ 127 mn

2Q26 PRE-SALES

+50.5%

VOLUME SOLD · 2Q26 VS 2Q25

R\$ 118 mn

2Q26 NET REVENUE · +110% VS
1Q26

47.3%

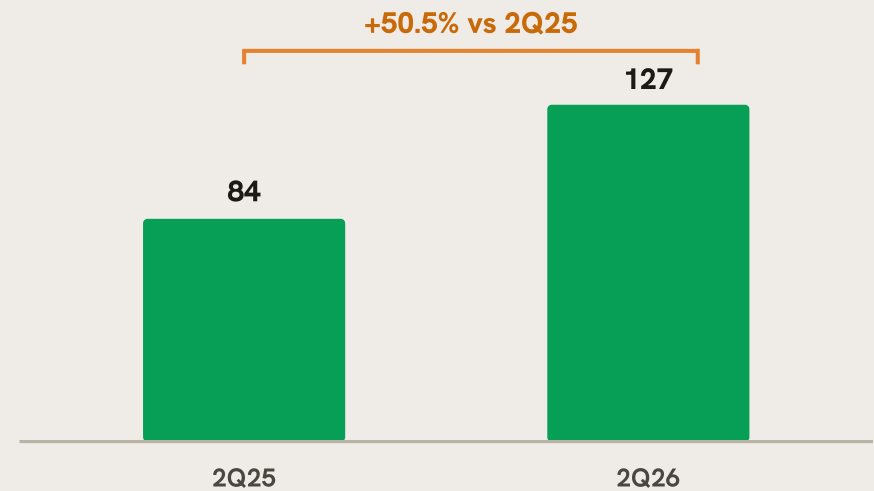
2Q26 GROSS MARGIN

Urba posted the **highest second-quarter sales volume in its history**: R\$ 127 million, up 50.5% versus 2Q25, with 935 units sold.

Urba's operation will be funded by credit assignments and **does not depend on corporate debt** to be executed, which will allow it to report positive cash generation as early as the second half.

PRE-SALES · PSV

R\$ million · 100%



FINANCIAL INDICATORS (R\$ million)	2Q26	1Q26	2Q25	Chg. 2Q26 x 1Q26	Chg. 2Q26 x 2Q25	1H26	1H25	Chg. 1H26 x 1H25
Net Revenue	118	56	83	110.1% ↑	43.6% ↑	175	139	26.1% ↑
Gross Profit	56	27	41	110.4% ↑	36.2% ↑	83	66	25.6% ↑
Gross Margin	47.3%	47.3%	49.9%	0.0 p.p. ↑	2.6 p.p. ↓	47.3%	47.5%	0.2 p.p. ↓
Gross Margin (ex-interest)	49.1%	51.1%	52.8%	2.1 p.p. ↓	3.7 p.p. ↓	49.7%	51.5%	1.7 p.p. ↓
Selling Expenses	(11.5)	(8.8)	(9.5)	30.2% ↑	20.6% ↑	(20.3)	(16.8)	21.4% ↑
General and Administrative Expenses	(8.8)	(7.6)	(6.5)	16.0% ↑	34.5% ↑	(16.4)	(12.7)	29.7% ↑
Financial Result	(27.8)	(19.4)	(12.6)	42.9% ↓	121.0% ↓	(47.2)	(21.1)	123.5% ↓
Net Income attributable to Shareholders	0.8	(13.4)	5.6	—	85.8% ↓	(12.6)	0.0	—
Net Margin	0.7%	-23.8%	6.8%	24.5 p.p. ↑	6.2 p.p. ↓	-7.2%	0.0%	7.2 p.p. ↓
OPERATIONAL INDICATORS (100%)								
Land Bank								
PSV (R\$ billion)	5.4	5.0	4.9	7.9% ↑	9.3% ↑	5.4	4.9	9.3% ↑
Units	32,303	30,721	31,869	5.1% ↑	1.4% ↑	32,303	31,869	1.4% ↑
Average Price (R\$ thousand)	167	162	155	2.6% ↑	7.8% ↑	167	155	7.8% ↑
Net pre-sales								
PSV (R\$ million)	127	29	84	339.0% ↑	50.5% ↑	155	146	6.6% ↑
Units	935	162	504	477.2% ↑	85.5% ↑	1,097	961	14.2% ↑
Average Price (R\$ thousand)	135	178	167	23.9% ↓	18.8% ↓	142	152	6.6% ↓
OTHER INDICATORS								
Cash Generation	(47.0)	(28.6)	17.4	64.3% ↓	—	(75.7)	48.8	—
REF	96	79	90	22.4% ↑	7.7% ↑	96	90	7.7% ↑
REF Margin	44.7%	46.1%	45.4%	1.4 p.p. ↓	0.7 p.p. ↓	44.7%	45.4%	0.7 p.p. ↓
Net Debt / Equity	218.0%	172.5%	143.9%	45.5 p.p. ↑	74.1 p.p. ↑	218.0%	143.9%	74.1 p.p. ↑

04

CHAPTER

Luggo

[Multi Family Brazil Operation]

R\$ 166 mn

VALUE OF THE SIGNED MOU

3

RESIDENTIAL ASSETS SOLD

437

UNITS IN THE PORTFOLIO

In line with MRV&CO's overall deleveraging strategy, on July 15th Luggo announced the signing of a Memorandum of Understanding with Mauá Capital Real Estate for the sale of a portfolio of three residential assets, fully built and at an advanced stage of lease-up.

The transaction totals **R\$ 166 million** and will result in significant cash generation. Following the transaction, Luggo will carry on with its asset management operation, with no other completed or under-construction developments at this time, given the current interest rate environment.

118

units

Luggo Pampulha

119

units

Luggo Mauá

200

units

Luggo Samambaia

FINANCIAL INDICATORS (R\$ million)	2Q26	1Q26	2Q25	Chg. 2Q26 x 1Q26	Chg. 2Q26 x 2Q25	1H26	1H25	Chg. 1H26 x 1H25
Net Revenue	9.6	10.1	9.5	5.4% ↓	1.4% ↑	19.7	26.6	25.8% ↓
Gross Profit	1.4	(0.5)	3.9	—	63.1% ↓	0.9	10.9	91.4% ↓
SG&A	(6.3)	(6.6)	(5.9)	3.7% ↓	6.4% ↑	(12.9)	(12.5)	3.4% ↑
Other Operating (Expenses) Income	(2.4)	(4.9)	(8.0)	50.6% ↑	69.8% ↑	(7.3)	(8.1)	10.4% ↑
Financial Result	(2.0)	(1.8)	(8.9)	12.8% ↓	77.8% ↑	(3.7)	(12.6)	70.4% ↑
Net Income attributable to Shareholders	(9.9)	(14.0)	(19.0)	29.4% ↑	47.8% ↑	(23.9)	(22.4)	7.0% ↓
OTHER INDICATORS								
Cash Generation	(11.6)	(14.8)	(30.3)	21.7% ↑	61.7% ↑	(26.4)	(25.2)	4.7% ↓

05

CHAPTER

Resia

[US Operation]

US\$ 401 mn

ASSET SALES ANNOUNCED IN THE
YEAR

US\$ 290 mn

EQUIVALENT DELEVERAGING

We are maintaining the strategy of **accelerated sales of Resia's developments**, even ahead of stabilization, to deliver strong cash generation for MRV&CO.

Once Resia's assets are settled and the corresponding deleveraging is completed, MRV&CO will no longer have any operation in the United States.

In recent days, Resia entered into individual Purchase and Sale Agreements for the sale of its last legacy project, **Memorial**, in Atlanta, and of five land plots, for a total of **US\$ 170 million**. We decided to sell Memorial ahead of its stabilization and the land plots below book cost, without recovering capitalized interest and project expenses.

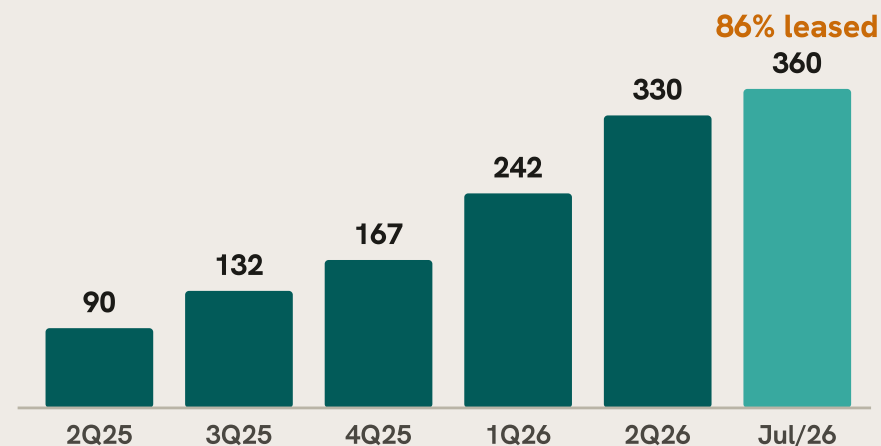
These transactions will represent: (i) a **US\$ 141 million** reduction in debt (R\$ 719 million); (ii) a US\$ 27 million reduction in non-controlling interests (R\$ 138 million); and (iii) a **US\$ 61 million** impairment in 2Q26.

Together with the sales already announced in the year, the total net debt reduction will be **US\$ 290 million (R\$ 1.5 billion)**: US\$ 62 million received in 1Q26, US\$ 87 million received in 3Q26 and US\$ 141 million to be received over the coming months.

Although some signs of improvement are already visible in the US multifamily market, we remain committed to the strategy of prioritizing deleveraging and reducing financial risk. We believe a

LEASE-UP PROGRESS · GOLDEN GLADES

Miami · new Resia · 420 units · units leased at period end



Lease-up started in April 2025; July update: 360 of the 420 units leased (86%).

RESIA DELEVERAGING · ANNOUNCED IN THE YEAR

US\$ 290 mn

≈ R\$ 1.5 billion reduction in total net debt, between amounts already received and receivable.

stronger capital structure is the foundation for more consistent and sustainable long-term value creation.

Transactions subject to confirmatory due diligence and to the buyers obtaining financing, with completion expected over the coming months. FX rate: US\$ 1 = R\$ 5.10.

FINANCIAL INDICATORS (US\$ million)	2Q26	1Q26	2Q25	Δ q/q	Δ y/y	1H26	1H25	Δ h/h
Gross Profit	(1.8)	(0.6)	(1.8)	211.3% ↓	1.0% ↓	(2.4)	(5.5)	56.2% ↓
SG&A	(3.3)	(2.9)	(4.0)	11.0% ↑	18.1% ↓	(6.2)	(8.0)	22.7% ↓
Other Operating (Expenses) Income	(112.7)	(6.3)	(153.6)	1689.3% ↑	26.6% ↓	(119.1)	(190.4)	37.5% ↓
Resia Financial Result	(6.4)	(6.8)	(7.2)	5.3% ↑	11.1% ↓	(13.2)	(13.4)	1.5% ↑
Resia Net Income attributable to Shareholders	(117.4)	(15.8)	(141.1)	642.0% ↓	16.8% ↑	(133.2)	(186.7)	28.7% ↑
MRV US Financial Result*	(6.8)	(7.0)	(4.2)	2.4% ↑	62.1% ↓	(13.8)	(8.1)	71.2% ↓
MRV US Net Income attributable to Shareholders*	(124.2)	(22.8)	(145.3)	444.3% ↓	14.6% ↑	(147.0)	(194.8)	24.5% ↑

* The adjustment includes interest on the corporate debt raised to amortize MRV US's Loan Agreement.

Resia's result was negatively impacted by US\$ 110 million of impairments on assets in the process of being sold, in the quarter as a whole.

06

CHAPTER

Indebtedness

MRV Brazil & MRV&CO

41.3%

NET DEBT / EQUITY · BRAZIL

1.08x

NET DEBT / ANNUALIZED EBITDA ·
BRAZIL OPERATION

13.59%

WEIGHTED AVERAGE COST OF
DEBT · 95.17% OF CDI

R\$ 467 mn

CASH GENERATION · MRV&CO ·
1H26

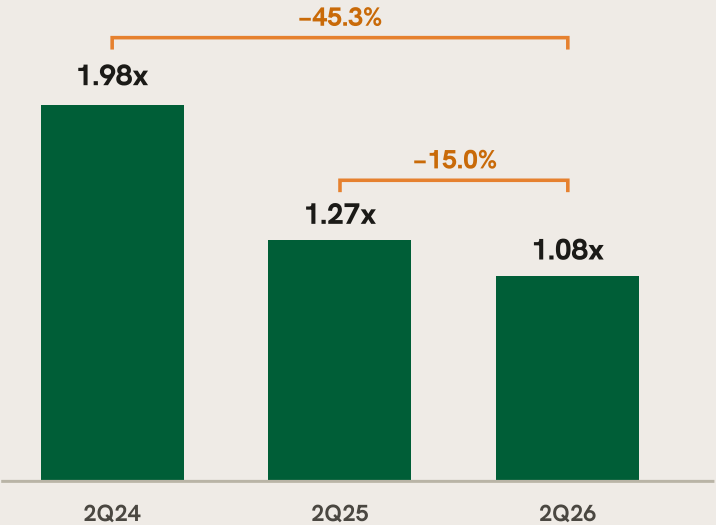
NET DEBT (R\$ million)	Jun/26	mar/26	jun/25	Chg. Jun/26 x Mar/26	Chg. Jun/26 x Jun/25
BRAZIL OPERATION					
Total Debt*	6,133	5,736	5,369	6.9% ↑	14.2% ↑
(–) Cash and Cash Equivalents and Securities	(3,678)	(3,263)	(2,976)	12.7% ↑	23.6% ↑
(+/-) Derivative Financial Instruments	17	19	60	12.0% ↓	72.1% ↓
Net Debt*	2,472	2,492	2,454	0.8% ↓	0.7% ↑
Total Shareholders' Equity**	5,990	6,045	5,764	0.9% ↓	3.9% ↑
Net Debt / Total Equity	41.3%	41.2%	42.6%	0.0 p.p. ↑	1.3 p.p. ↓
Annualized EBITDA	2,288	1,910	1,931	19.8% ↑	18.5% ↑

* The adjustment disregards the corporate debt (28th debenture issue — 358th CRI) raised to amortize MRV US's Loan Agreement, matured and paid in 1Q25. Does not consider funding costs.

** The equity adjustment considers the capital contribution made to MRV US, funded by the corporate debt (28th debenture issue — 358th CRI), used to pay the Loan Agreement.

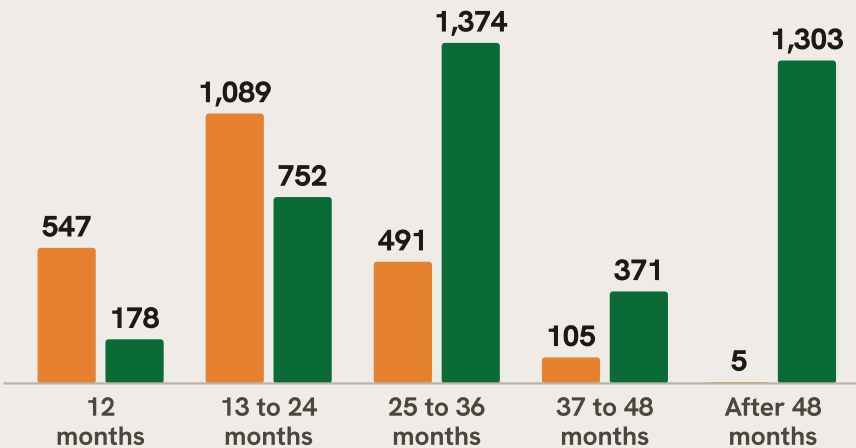
NET DEBT / ANNUALIZED EBITDA

MRV Brazil · axis anchored at zero



DEBT MATURITY SCHEDULE · BRAZIL OPERATION

R\$ million



Construction Financing Corporate Debt

* Does not consider funding costs.

BRAZIL OPERATION DEBT (R\$ million)	Outstanding Balance Jun/26	Outstanding Balance / Total (%)	Average Cost
Corporate Debt*	3,978	64.0%	CDI – 0.26%
Corporate Debt (CDI)	1,370	22.0%	CDI + 1.22%
Corporate Debt (IPCA)	2,364	38.0%	IPCA + 6.46%
Corporate Debt (Fixed rate)	244	3.9%	12.62%
Construction Financing (FGTS)	997	16.0%	TR + 8.30%
Construction Financing (SBPE)	553	8.9%	CDI + 0.48%
Construction Financing (Finame)	687	11.1%	TJLP + 1.93%
Total	6,215	100%	13.59% (95.17% CDI)

* The adjustment excludes the corporate debt raised to amortize MRV US's Loan Agreement, matured and paid in 1Q25.

DEBT COVENANT

0.57 limit < 0.65

(Net debt + land payables) / total equity, as defined in the indentures.

RECEIVABLES COVENANT

3.99 limit > 1.60

Record headroom in receivables coverage over debt, as defined in the indentures.

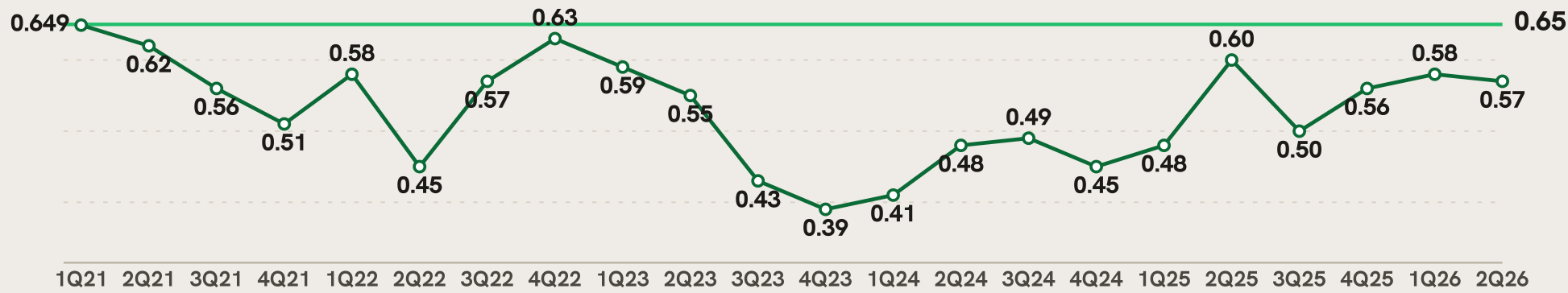
AVERAGE COST OF DEBT · BRAZIL

13.59%

equivalent to 95.17% of CDI, with an extended maturity schedule.

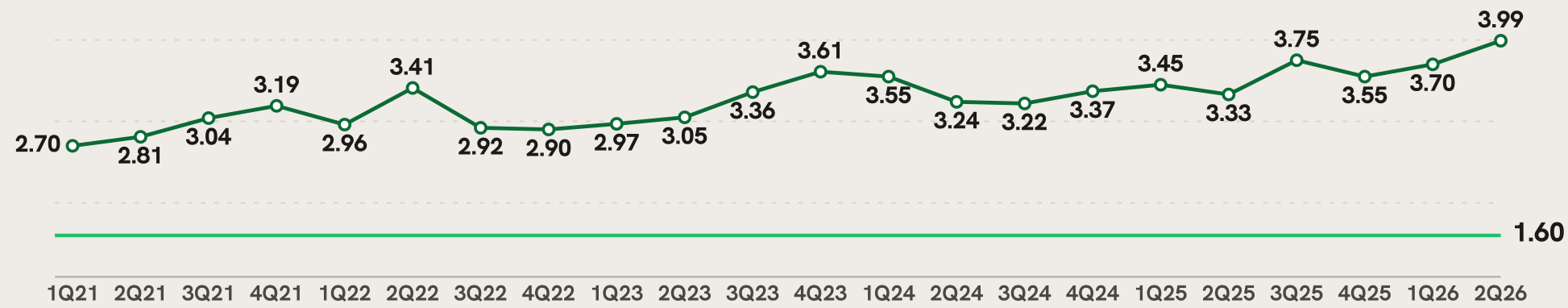
DEBT COVENANT · HISTORICAL SERIES

(Net Debt + Land Payables) / Total Shareholders' Equity · limit < 0.65 · national scale rating brA+ (S&P Global Ratings)



RECEIVABLES COVENANT · HISTORICAL SERIES

(Receivables + Gross Sales Revenue to be recognized + Inventories) / (Net Debt + Land payables + Cost of Units Sold to be recognized) · limit > 1.6



US Operation

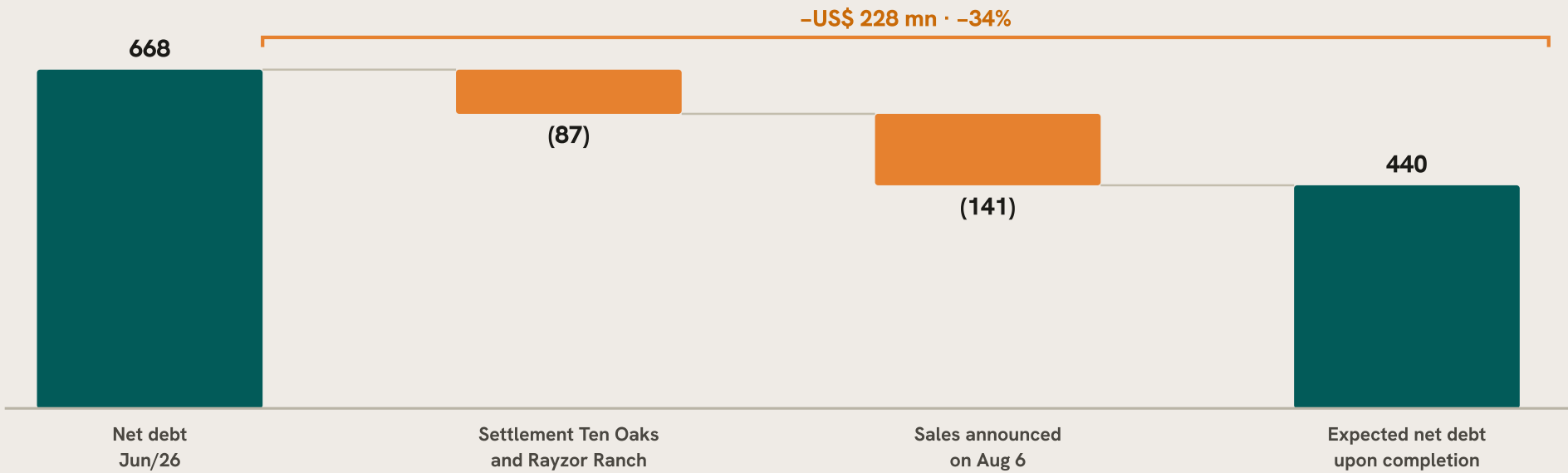
NET DEBT (US\$ million)	Jun/26	mar/26	jun/25	Chg. Jun/26 x Mar/26	Chg. Jun/26 x Jun/25
US OPERATION (US\$)					
Total Debt*	713	707	717	0.9% ↑	0.5% ↓
(-) Cash and Cash Equivalents and Securities	(45)	(31)	(28)	47.6% ↑	59.3% ↑
Net Debt*	668	676	688	1.2% ↓	3.0% ↓
Total Shareholders' Equity**	(153)	(32)	61	384.5% ↑	352.2% ↓

* The adjustment includes the corporate debt raised to amortize MRV US's Loan Agreement, matured and paid in 1Q25.

** The equity adjustment excludes the capital contribution made to MRV US to pay interest on the Loan Agreement.

NET DEBT REDUCTION · MRV US

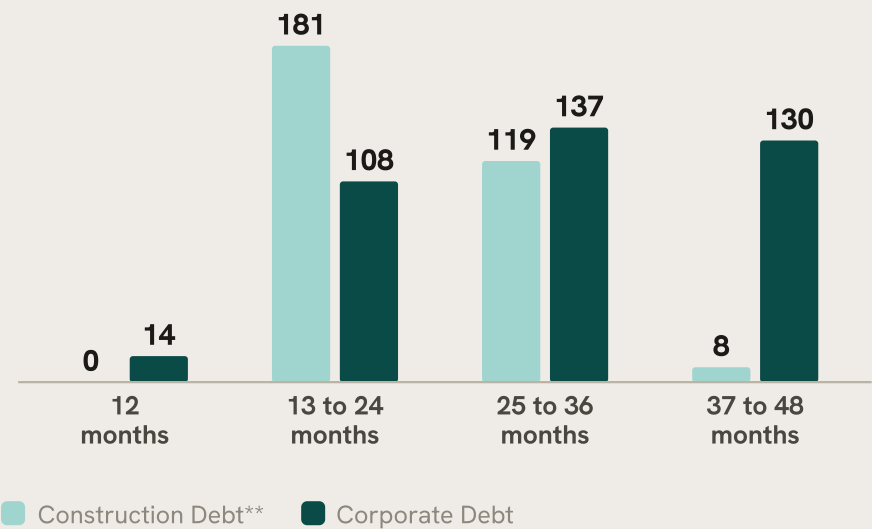
US Operation · US\$ million · impact of the announced sales



US Operation net debt as of Jun 30, 2026. Effect of the announced sales on the 2Q26 position; not a projection of future debt.

DEBT MATURITY SCHEDULE · US OPERATION

US\$ million



* Does not consider funding costs.

** Construction financing will be amortized with the sales of the respective projects. These debts may have their maturities extended.

US OPERATION DEBT	Outstanding Balance Jun/26 · US\$ million	Average cost (p.a.)
Construction Financing	309	6.91%
Corporate Debt*	411	9.02%
Total	719	8.11%

* The adjustment includes the corporate debt raised to amortize MRV US's Loan Agreement.

AVERAGE COST OF DEBT · US

8.11% p.a.

Construction financing at 6.91% and corporate debt at 9.02% per year, on US\$ 719 million of outstanding balance.

Financial **attachments**

Tables from the official release recreated as native content. Each block keeps the original image for cross-checking. Click any table to enlarge.

ATTACHMENT I · MRV REAL ESTATE DEVELOPMENT ADJUSTMENT BREAKDOWN

R\$ thousand

CASH GENERATION ADJUSTMENT (R\$ thousand)	2Q26	1Q26	4Q25	3Q25	2Q25	1Q25
MRV Real Estate Development	122,565	87,025	79,958	(19,641)	(55,069)	(68,611)
(-) SWAP Effect	(2,319)	(5,357)	(5,466)	(8,325)	3,830	4,426
(-) CRI interest for Loan Agreement payment (MRV US)	(23,866)	(24,900)	(24,337)	(25,484)	(22,997)	(22,252)
(=) Adjusted Cash Generation (ex SWAP and CRI MRV US)	148,750	117,282	109,760	14,168	(35,902)	(50,785)
(-) Net Effect of Credit Assignment	(101,109)	(102,638)	71,897	(12,244)	(47,012)	(76,886)
Adjusted Cash Generation	47,641	14,644	181,657	1,924	(82,914)	(127,671)

NET INCOME ADJUSTMENT (R\$ thousand)	2Q26	1Q26	4Q25	3Q25	2Q25	1Q25
Net Income Attributable to Shareholders (adjusted)	154,734	132,812	268,396	204,033	120,689	17,963
SWAP Effect ¹	86,845	9,002	21,420	(6,722)	(21,873)	30,980
Net Effect of Off-Balance Assignment	44,594	54,264	53,720	30,823	31,223	34,833
CRI interest for Loan Agreement payment (MRV US)	23,866	24,900	24,337	25,484	22,997	22,252
Net Income Attributable to Shareholders	(571)	44,646	168,919	154,448	88,342	(70,102)

¹ Buyback of the Company's shares (MRVE3) through a derivative financial instrument (total return swap), carried out in 2Q25 and 4Q25.

ATTACHMENT II · CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

R\$ thousand · quarters and halves

MRV&CO RESULTS · Amounts in R\$ thousand	2Q26					1Q26				
	MRV (Real Estate Dev.)	Urba (Land Development)	Luggo (Rental)	Resia (MRV US (US Rental)	Consolidated MRV&Co	MRV (Real Estate Dev.)	Urba (Land Development)	Luggo (Rental)	Resia (MRV US (US Rental)	Consolidated MRV&Co
Net revenue	2,750,743	118,486	9,600	120,689	2,999,518	2,561,926	56,386	10,145	147,740	2,776,197
Cost of properties sold and services rendered	(1,893,193)	(62,399)	(8,160)	(129,906)	(2,093,658)	(1,768,466)	(29,723)	(10,645)	(150,862)	(1,959,696)
Gross profit	857,549	56,088	1,440	(9,217)	905,860	793,459	26,664	(500)	(3,122)	816,501
Gross Margin	31.2%	47.3%	15.0%	-7.6%	30.2%	31.0%	47.3%	-4.9%	-2.1%	29.4%
Gross Margin ex-interest	34.7%	49.1%	15.0%	-7.6%	33.5%	34.3%	51.1%	-4.9%	-2.1%	32.5%
Operating income (expenses)	(462,177)	(22,742)	(8,730)	(594,446)	(1,088,095)	(444,535)	(18,380)	(11,438)	(48,460)	(522,813)
Selling Expenses	(258,480)	(11,509)	(3,157)	-	(273,146)	(245,322)	(8,837)	(3,714)	(15)	(257,888)
Selling Expenses / Net Revenue	9.4%	9.7%	32.9%	0.0%	9.1%	9.6%	15.7%	36.6%	0.0%	9.3%
General and Administrative Expenses	(130,409)	(8,809)	(3,168)	(16,496)	(158,882)	(120,582)	(7,596)	(2,856)	(15,443)	(146,477)
G&A / Net Revenue	4.7%	7.4%	33.0%	13.7%	5.3%	4.7%	13.5%	28.2%	10.5%	5.3%
Other operating income (expenses)	(34,142)	(1,203)	(2,405)	(577,950)	(615,700)	(41,113)	(1,276)	(4,868)	(33,002)	(80,259)
Equity in income of investees	(39,146)	(1,221)	-	-	(40,367)	(37,519)	(670)	-	-	(38,189)
Operating income before financial result	395,372	33,346	(7,290)	(603,663)	(182,235)	348,924	8,284	(11,938)	(51,582)	293,688
Financial result	(319,789)	(27,751)	(1,982)	(43,676)	(393,198)	(238,053)	(19,418)	(1,757)	(47,458)	(306,686)
Financial Expenses	(476,817)	(42,031)	(2,222)	(44,234)	(565,304)	(359,507)	(28,700)	(2,081)	(48,172)	(438,460)
Financial Income	92,767	5,964	240	558	99,529	77,237	5,170	324	714	83,445
Financial Income from customers ¹	64,261	8,316	-	-	72,577	44,216	4,113	-	-	48,329
Income before income taxes	75,583	5,595	(9,272)	(647,339)	(575,433)	110,871	(11,134)	(13,695)	(99,040)	(12,998)
Income tax and social contribution	(65,176)	(4,511)	(637)	-	(70,324)	(60,449)	(2,474)	(343)	-	(63,266)
Net Income for the Period	10,407	1,084	(9,909)	(647,339)	(645,757)	50,422	(13,608)	(14,038)	(99,040)	(76,264)
Income attributable to non-controlling interests	10,985	281	-	(30,394)	(19,128)	5,775	(180)	-	(4,202)	1,393
Net Income attributable to the Company's Shareholders	(578)	803	(9,909)	(616,945)	(626,629)	44,646	(13,427)	(14,038)	(94,838)	(77,657)
Net Margin	0.0%	0.7%	-103.2%	-511.2%	-20.9%	1.7%	-23.8%	-138.4%	-64.2%	-2.8%
Adjusted Net Income attributable to Shareholders*	154,727	803	(9,909)	(71,825) ²	73,796	132,812	(13,427)	(14,038)	(119,738) ²	(14,391)
Adjusted Net Margin	5.6%	0.7%	-103.2%	-59.5%	2.5%	5.2%	-23.8%	-138.4%	-81.0%	-0.5%

MRV&CO RESULTS · Amounts in R\$ thousand	1H26					1H25				
	MRV (Real Estate Dev.)	Urba (Land Development)	Luggo (Rental)	Resia (MRV US) (US Rental)	Consolidated MRV&Co	MRV (Real Estate Dev.)	Urba (Land Development)	Luggo (Rental)	Resia (MRV US) (US Rental)	Consolidated MRV&Co
Net revenue	5,312,669	174,872	19,745	268,429	5,775,715	4,704,185	138,728	26,622	122,495	4,992,030
Cost of properties sold and services rendered	(3,661,660)	(92,121)	(18,805)	(280,768)	(4,053,354)	(3,297,770)	(72,834)	(15,703)	(154,741)	(3,541,048)
Gross profit	1,651,009	82,751	940	(12,339)	1,722,361	1,406,414	65,895	10,919	(32,246)	1,450,982
<i>Gross Margin</i>	<i>31.1%</i>	<i>47.3%</i>	<i>4.8%</i>	<i>-4.6%</i>	<i>29.8%</i>	<i>29.9%</i>	<i>47.5%</i>	<i>41.0%</i>	<i>-26.3%</i>	<i>29.1%</i>
<i>Gross Margin ex-interest</i>	<i>34.5%</i>	<i>49.7%</i>	<i>4.8%</i>	<i>-4.6%</i>	<i>33.0%</i>	<i>33.3%</i>	<i>51.5%</i>	<i>41.0%</i>	<i>-25.8%</i>	<i>32.4%</i>
Operating income (expenses)	(906,715)	(41,121)	(20,168)	(642,906)	(1,610,910)	(851,753)	(31,878)	(20,583)	(1,110,345)	(2,014,559)
Selling Expenses	(503,803)	(20,346)	(6,871)	(15)	(531,035)	(471,391)	(16,759)	(5,549)	(365)	(494,064)
<i>Selling Expenses / Net Revenue</i>	<i>9.5%</i>	<i>11.6%</i>	<i>34.8%</i>	<i>0.0%</i>	<i>9.2%</i>	<i>10.0%</i>	<i>12.1%</i>	<i>20.8%</i>	<i>0.3%</i>	<i>9.9%</i>
General and Administrative Expenses	(250,991)	(16,405)	(6,024)	(31,939)	(305,359)	(241,861)	(12,651)	(6,916)	(46,057)	(307,485)
G&A / Net Revenue	4.7%	9.4%	30.5%	11.9%	5.3%	5.1%	9.1%	26.0%	37.6%	6.2%
Other operating income (expenses)	(75,256)	(2,479)	(7,273)	(610,952)	(695,960)	(79,237)	(1,273)	(8,118)	(1,063,923)	(1,152,551)
Equity in income of investees	(76,664)	(1,892)	-	-	(78,556)	(59,265)	(1,194)	-	-	(60,459)
Operating income before financial result	744,294	41,630	(19,228)	(655,245)	111,451	554,661	34,017	(9,664)	(1,142,591)	(563,577)
Financial result	(557,844)	(47,168)	(3,739)	(91,134)	(699,885)	(441,543)	(21,106)	(12,630)	(77,019)	(552,298)
Financial Expenses	(836,326)	(70,730)	(4,303)	(92,406)	(1,003,765)	(689,636)	(48,241)	(13,113)	(78,754)	(829,744)
Financial Income	170,005	11,133	564	1,272	182,974	165,064	12,449	483	1,735	179,731
Financial Income from customers ¹	108,477	12,429	-	-	120,906	83,030	14,685	-	-	97,715
Income before income taxes	186,451	(5,539)	(22,967)	(746,379)	(588,434)	113,118	12,911	(22,294)	(1,219,610)	(1,115,875)
Income tax and social contribution	(125,625)	(6,985)	(980)	-	(133,590)	(78,814)	(6,267)	(83)	-	(85,164)
Net Income for the Period	60,826	(12,524)	(23,947)	(746,379)	(722,024)	34,304	6,644	(22,377)	(1,219,610)	(1,201,039)
Income attributable to non-controlling interests	16,761	101	-	(34,596)	(17,734)	16,067	6,615	-	(53,050)	(30,368)
Net Income attributable to the Company's Shareholders	44,065	(12,625)	(23,947)	(711,783)	(704,290)	18,237	29	(22,377)	(1,166,560)	(1,170,671)
<i>Net Margin</i>	<i>0.8%</i>	<i>-7.2%</i>	<i>-121.3%</i>	<i>-265.2%</i>	<i>-12.2%</i>	<i>0.4%</i>	<i>0.0%</i>	<i>-84.1%</i>	<i>-952.3%</i>	<i>-23.5%</i>
Adjusted Net Income attributable to Shareholders*	287,535	(12,625)	(23,947)	(191,563)²	59,401	138,649	29	(22,377)	(208,689)²	(92,388)
<i>Adjusted Net Margin</i>	<i>5.4%</i>	<i>-7.2%</i>	<i>-121.3%</i>	<i>-71.4%</i>	<i>1.0%</i>	<i>2.9%</i>	<i>0.0%</i>	<i>-84.1%</i>	<i>-170.4%</i>	<i>-1.9%</i>

¹ Financial income from customers of real estate development.

* Under the MRV Real Estate Development view, the adjustment excludes the effects of equity swap, mark-to-market of debt, gain (loss) on cash flow swap and derecognition of the assigned portfolio, and interest on the corporate debt raised to amortize the Loan Agreement, allocated to MRV US's results.

² Under the MRV US view, the adjustment includes interest on the corporate debt raised to amortize the Loan Agreement and excludes the impairment of the assets.

Note: Group results are presented by corporate entity, not by operating segment as shown in Explanatory Note 21 – Segment Information. All figures were rounded to the nearest thousand. When compared with the financial statements they may show differences due to decimal places.

ATTACHMENT III · CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT

R\$ million

CONSOLIDATED · R\$ million	2Q26	1Q26	2Q25	Chg. 2Q26 x 1Q26	Chg. 2Q26 x 2Q25	1H26	1H25	Chg. 1H26 x 1H25
CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES								
Net Income for the Period	(646)	(76)	(838)	746.7% ↓	23.0% ↑	(722)	(1,201)	39.9% ↑
Adjustments to reconcile net income to cash used in operating activities	1,209	586	1,395	106.2% ↑	13.3% ↓	1,795	2,140	16.1% ↓
(Increase) decrease in operating assets	(143)	(465)	(442)	69.3% ↑	67.7% ↑	(608)	(965)	36.9% ↑
Increase (decrease) in operating liabilities	66	113	242	41.6% ↓	72.6% ↓	180	403	55.5% ↓
Interest paid during the period	(22)	(21)	(17)	4.9% ↓	31.9% ↓	(43)	(39)	10.5% ↓
Income tax and social contribution paid during the period	(59)	(58)	(41)	2.2% ↓	44.9% ↓	(117)	(79)	47.9% ↓
Property maintenance carried out	(26)	(24)	(25)	8.5% ↓	4.1% ↓	(50)	(47)	6.7% ↓
Amounts paid for civil, labor and tax risks	(33)	(32)	(34)	3.0% ↓	3.2% ↑	(64)	(63)	2.3% ↓
Net cash (used in) provided by operating activities	347	24	240	1365.5% ↑	44.2% ↑	370	150	146.6% ↑
CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES								
Decrease (increase) in securities	(439)	362	165	-	-	(76)	953	-
Advances to related parties	(28)	(12)	(5)	142.1% ↓	470.2% ↓	(40)	(16)	147.8% ↓
Receipts from related parties	10	7	3	41.1% ↑	222.8% ↑	18	13	42.5% ↑
Decrease (acquisition/contribution) in investments	6	12	(15)	53.0% ↓	-	18	(18)	-
Payment for acquisition of subsidiary / equity interest	(4)	(5)	(13)	10.5% ↑	67.7% ↑	(9)	(14)	36.8% ↑
Proceeds from sale of subsidiaries	1	483	334	99.8% ↓	99.7% ↓	484	334	44.9% ↑
Acquisitions / additions of investment properties	(11)	(6)	(46)	85.0% ↓	76.9% ↑	(16)	(193)	91.5% ↑
Acquisition of property, plant and equipment and intangible assets	(85)	(66)	(78)	29.6% ↓	9.8% ↓	(151)	(156)	3.2% ↑
Net cash (used in) provided by investing activities	(550)	777	344	-	-	227	902	74.9% ↓

CONSOLIDATED · R\$ million	2Q26	1Q26	2Q25	Chg. 2Q26 x 1Q26	Chg. 2Q26 x 2Q25	1H26	1H25	Chg. 1H26 x 1H25
CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES								
Proceeds from share issuance	-	0	-	-	-	0	-	-
Amounts received (paid) from related-party financing	84	187	1	55.1% ↓	12516.4% ↑	271	186	45.8% ↑
Proceeds from loans, financing and debentures	1,092	1,001	767	9.0% ↑	42.3% ↑	2,093	1,694	23.6% ↑
Repayment of loans, financing and debentures	(747)	(1,272)	(1,155)	41.3% ↑	35.3% ↑	(2,018)	(2,272)	11.2% ↑
Interest paid on loans, financing and debentures	(211)	(257)	(224)	18.1% ↑	5.8% ↑	(468)	(452)	3.5% ↓
Addition of other financial liabilities	1	(39)	(82)	-	-	(38)	(141)	73.0% ↑
Sale of receivables	517	415	357	24.7% ↑	44.9% ↑	932	710	31.3% ↑
Payments of credit assignment liability	(465)	(386)	(383)	20.4% ↓	21.4% ↓	(851)	(709)	20.1% ↓
Receipts (payments) from derivative financial instruments	(5)	(25)	(47)	81.9% ↑	90.2% ↑	(30)	(61)	51.1% ↑
Capital transactions	(6)	(153)	2	95.8% ↑	-	(159)	(17)	831.9% ↓
Contributions from (distributions to) non-controlling shareholders, net	(60)	(38)	(35)	55.9% ↓	71.9% ↓	(98)	(46)	111.7% ↓
Advances from Related Parties	-	-	-	-	-	-	-	-
Net cash (used in) provided by financing activities	201	(567)	(798)	-	-	(367)	(1,110)	66.9% ↑
Effects of exchange rate changes on cash and cash equivalents	(9)	(38)	2	75.8% ↑	-	(48)	(34)	39.1% ↓
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	(12)	194	(212)	-	94.3% ↑	182	(92)	-
Cash and cash equivalents								
At the beginning of the period	450	256	534	76.0% ↑	15.7% ↓	256	415	38.3% ↓
At the end of the period	438	450	323	2.7% ↓	35.9% ↑	438	323	35.9% ↑

ATTACHMENT IV · MRV&CO CONSOLIDATED BALANCE SHEET

R\$ million

ASSETS · R\$ million	30/06/2026	31/03/2026	30/06/2025	Chg. Jun/26 x Mar/26	Chg. Jun/26 x Jun/25
CURRENT					
Cash and cash equivalents	438	450	323	2.7% ↓	35.9% ↑
Financial investments (Securities)	2,913	2,454	2,228	18.7% ↑	30.7% ↑
Receivables from real estate development	4,074	3,896	3,514	4.6% ↑	15.9% ↑
Receivables from services rendered	423	508	361	16.6% ↓	17.4% ↑
Inventories (Properties for sale)	5,982	5,719	5,450	4.6% ↑	9.8% ↑
Current Taxes Recoverable	261	276	245	5.4% ↓	6.5% ↑
Prepaid expenses	172	186	199	7.7% ↓	13.9% ↓
Derivative financial instruments	-	6.7	-	-	-
Other assets	272	232	101	17.3% ↑	170.4% ↑
Total current assets	14,536	13,728	12,422	5.9% ↑	17.0% ↑
IPs - Non-current assets held for sale	1,628	1,680	2,475	3.1% ↓	34.2% ↓
NON-CURRENT					
Financial investments (Securities)	564	519	580	8.5% ↑	2.8% ↓
Receivables from real estate development	3,699	3,679	3,298	0.5% ↑	12.1% ↑
Inventories (Properties for sale)	3,233	3,447	3,442	6.2% ↓	6.1% ↓
Deferred tax assets	188	188	188	0.0% ↑	0.0% ↑
Receivables from related parties	113	105	101	7.8% ↑	12.5% ↑
Prepaid expenses	255	240	236	6.0% ↑	7.9% ↑
Other non-current assets	894	900	853	0.6% ↓	4.9% ↑
Investments in investees	365	347	422	5.3% ↑	13.5% ↓
Investment properties	1,353	1,913	1,954	29.3% ↓	30.8% ↓
Property, plant and equipment	1,247	1,255	1,242	0.6% ↓	0.4% ↑
Intangible assets	276	247	201	11.5% ↑	36.9% ↑
Total non-current assets	12,185	12,839	12,515	5.1% ↓	2.6% ↓
TOTAL ASSETS	28,350	28,248	27,412	0.4% ↑	3.4% ↑

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY · R\$ million	30/06/2026	31/03/2026	30/06/2025	Chg. Jun/26 x Mar/26	Chg. Jun/26 x Jun/25
CURRENT LIABILITIES					
Suppliers	938	973	800	3.6% ↓	17.3% ↑
Payables for investment acquisition	16	17	9	3.4% ↓	87.7% ↑
Derivative financial instruments	103	-	89	-	16.1% ↑
Loans, financing and debentures	1,652	1,144	2,339	44.4% ↑	29.3% ↓
Payables for land acquisition	1,041	908	942	14.7% ↑	10.5% ↑
Advances from customers	637	522	550	22.2% ↑	15.8% ↑
Social and labor obligations	331	310	257	7.0% ↑	28.8% ↑
Tax obligations	193	179	148	7.7% ↑	30.5% ↑
Provision for property maintenance	96	110	93	12.7% ↓	3.0% ↑
Deferred tax liabilities	133	122	103	9.2% ↑	29.8% ↑
Negative equity - Investments	665	638	621	4.2% ↑	7.1% ↑
Credit assignment liability	810	778	810	4.1% ↑	0.0% ↓
Other payables	752	668	701	12.5% ↑	7.2% ↑
Total current liabilities	7,368	6,369	7,461	15.7% ↑	1.2% ↓
Loans and financing - Non-current assets held for sale	1,179	1,043	1,429	13.0% ↑	17.5% ↓
NON-CURRENT LIABILITIES					
Payables for investment acquisition	10	13	9	25.0% ↓	8.2% ↑
Derivative financial instruments	17	42	17	60.2% ↓	0.7% ↑
Loans, financing and debentures	6,994	7,237	5,513	3.4% ↓	26.9% ↑
Payables for land acquisition	2,367	2,583	2,380	8.4% ↓	0.6% ↓
Advances from customers	258	266	157	3.1% ↓	63.9% ↑
Provision for property maintenance	245	215	231	13.5% ↑	5.8% ↑
Provisions for civil, labor and tax risks	97	104	116	6.9% ↓	16.6% ↓
Deferred tax liabilities	140	137	101	2.3% ↑	38.7% ↑
Credit assignment liability	3,896	3,683	3,234	5.8% ↑	20.4% ↑
Other payables	579	674	734	14.2% ↓	21.2% ↓
Total non-current liabilities	14,601	14,955	12,493	2.4% ↓	16.9% ↑
SHAREHOLDERS' EQUITY					
Equity attributable to the Company's shareholders	4,578	5,215	5,158	12.2% ↓	11.2% ↓
Non-controlling interests	624	666	871	6.3% ↓	28.4% ↓
Total Shareholders' Equity	5,202	5,880	6,029	11.5% ↓	13.7% ↓
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	28,350	28,248	27,412	0.4% ↑	3.4% ↑

ATTACHMENT V · MRV US FINANCIAL STATEMENTS

US\$ thousand

ASSETS · US\$ thousand	30/06/2026	31/03/2026	30/06/2025	Chg. Jun/26 x Mar/26	Chg. Jun/26 x Jun/25
CURRENT					
Cash and cash equivalents	25,104	22,402	18,654	12.1% ↑	34.6% ↑
Financial investments (Securities)	20,214	8,295	9,791	143.7% ↑	106.5% ↑
Receivables from services rendered	8,814	14,259	1,149	38.2% ↓	667.1% ↑
Inventories (Properties for sale)	1,581	1,991	6,442	20.6% ↓	75.5% ↓
Current Taxes Recoverable	-	-	1,112	-	100.0% ↓
Prepaid expenses	363	740	620	50.9% ↓	41.5% ↓
Other assets	5,815	4,973	661	16.9% ↑	779.7% ↑
Total current assets	61,891	52,660	38,429	17.5% ↑	61.1% ↑
IPs - Non-current assets held for sale	314,583	321,966	453,493	2.3% ↓	30.6% ↓
NON-CURRENT					
Other non-current assets	1,680	1,436	1,116	17.0% ↑	50.5% ↑
Investments in investees	22,851	23,782	17,526	3.9% ↓	30.4% ↑
Investment properties	222,943	321,419	310,876	30.6% ↓	28.3% ↓
Property, plant and equipment	54,202	55,836	59,576	2.9% ↓	9.0% ↓
Intangible assets	1,031	1,078	2,290	4.4% ↓	55.0% ↓
Total non-current assets	302,707	403,551	391,384	25.0% ↓	22.7% ↓
TOTAL ASSETS	679,181	778,177	883,306	12.7% ↓	23.1% ↓

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY · US\$ thousand	30/06/2026	31/03/2026	30/06/2025	Chg. Jun/26 x Mar/26	Chg. Jun/26 x Jun/25
CURRENT LIABILITIES					
Suppliers	11,108	11,041	12,264	0.6% ↑	9.4% ↓
Loans, financing and debentures	179,629	116,470	256,736	54.2% ↑	30.0% ↓
Advances from customers	12,000	-	-	-	-
Social and labor obligations	667	543	651	22.8% ↑	2.5% ↑
Other payables	15,996	12,178	19,347	31.4% ↑	17.3% ↓
Total current liabilities	219,400	140,232	288,998	56.5% ↑	24.1% ↓
Loans and financing - Non-current assets held for sale	227,728	199,829	261,918	14.0% ↑	13.1% ↓
NON-CURRENT LIABILITIES					
Loans, financing and debentures	176,571	257,872	76,511	31.5% ↓	130.8% ↑
Other payables	78,958	79,248	84,310	0.4% ↓	6.3% ↓
Total non-current liabilities	255,529	337,120	160,821	24.2% ↓	58.9% ↑
SHAREHOLDERS' EQUITY					
Equity attributable to the Company's shareholders	(113,241)	5,188	46,685	2282.7% ↓	342.6% ↓
Non-controlling interests	89,765	95,808	124,884	6.3% ↓	28.1% ↓
Total Shareholders' Equity	(23,476)	100,996	171,569	123.2% ↓	113.7% ↓
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	679,181	778,177	883,306	12.7% ↓	23.1% ↓

MRV US INCOME STATEMENT · US\$ thousand	2Q26	1Q26	2Q25	Chg. 2Q26 x 1Q26	Chg. 2Q26 x 2Q25	1H26	1H25	Chg. 1H26 x 1H25
NET REVENUE	23,918	28,098	16,253	14.9% ↓	47.2% ↑	52,017	21,506	141.9% ↑
COST OF PROPERTIES SOLD AND SERVICES RENDERED	(25,746)	(28,685)	(18,063)	10.2% ↓	42.5% ↑	(54,431)	(27,024)	101.4% ↑
GROSS PROFIT	(1,828)	(587)	(1,809)	211.3% ↓	1.0% ↓	(2,415)	(5,518)	56.2% ↑
<i>Gross Margin</i>	-7.6%	-2.1%	-11.1%	5.6 p.p. ↓	3.5 p.p. ↑	-4.6%	-25.7%	21.0 p.p. ↑
OPERATING INCOME (EXPENSES)								
Selling expenses	-	(3)	(30)	-	-	(3)	(64)	95.4% ↑
General and administrative expenses	(3,269)	(2,941)	(3,963)	11.1% ↑	17.5% ↓	(6,210)	(7,979)	22.2% ↓
Other operating income (expenses), net	(112,750)	(6,301)	(153,613)	1689.3% ↓	26.6% ↑	(119,051)	(190,374)	37.5% ↑
OPERATING INCOME BEFORE FINANCIAL RESULT	(117,846)	(9,833)	(159,415)	1098.5% ↓	26.1% ↑	(127,679)	(203,934)	37.4% ↑
FINANCIAL RESULT								
Financial expenses	(8,762)	(9,157)	(7,351)	4.3% ↓	19.2% ↑	(17,919)	(13,713)	30.7% ↑
Financial income	110	136	119	18.6% ↓	7.1% ↓	246	299	17.8% ↓
INCOME FOR THE PERIOD	(126,498)	(18,854)	(166,647)	570.9% ↓	24.1% ↑	(145,352)	(217,348)	33.1% ↑
INCOME ATTRIBUTABLE TO NON-CONTROLLING INTERESTS	(5,938)	(800)	(7,141)	642.0% ↓	16.8% ↑	(6,738)	(9,448)	28.7% ↑
NET INCOME ATTRIBUTABLE TO CONTROLLING SHAREHOLDERS	(120,560)	(18,054)	(159,506)	567.8% ↓	24.4% ↑	(138,613)	(207,900)	33.3% ↑
<i>Net margin</i>	-504.0%	-64.3%	-981.4%	439.8 p.p. ↓	477.3 p.p. ↑	-266.5%	-966.7%	700.2 p.p. ↑

GLOSSARY

Terms used in this report

Land Bank — land held in inventory with an estimate of future PSV (Potential Sales Value). It is the Company's land bank and comprises all land already acquired and not yet launched.

Cash — comprises the balance of cash and cash equivalents and financial investments (marketable securities).

CPC 47 and the PoC method (Percentage of Completion) — for revenue recognition the group adopted, as of January 1, 2018, CPC 47 - "Revenue from Contracts with Customers" (equivalent to IFRS 15). Sales revenue is recognized in the income statement as construction progresses, since the transfer of control occurs on a continuous basis. The method applied is therefore the so-called "PoC", the percentage of completion of each development.

Cash Burn — cash consumption measured by the change in net debt, excluding capital increases, buybacks of shares held in treasury and dividends paid, when applicable.

Net Debt — (Gross Debt + Derivative Financial Instruments - Liabilities) - (Total Cash + Derivative Financial Instruments - Assets)

Duration — weighted average maturity of the debt. It considers not only the final maturity date but also the entire payment flow, of both principal and interest.

EBITDA — Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization (known in Portuguese as LAJIDA). It is a widely used metric for assessing listed companies, as it represents the Company's operating cash generation — that is, how much the company generates from its operating activities alone, without considering financial effects, taxes and depreciation.

Contracted Developments — total units for which construction financing (corporate borrower) was contracted with a financial institution in the period.

Finance Charges Recognized in the Income Statement — interest that in prior periods was capitalized into Inventory (land and properties under construction) and that, upon the sale of the units/developments, is recognized in the income statement, increasing the amount of "Cost of Properties Sold and Services Rendered".

Inventory at Market Value — equivalent to the Potential Sales Value of the Company's current inventory, considering only developments already launched. It does not include the Land Bank.

FGTS — Fundo de Garantia do Tempo de Serviço, a compulsory severance reserve fund into which employers deposit 8% of employees' salaries each month. FGTS funds are managed by Caixa Econômica Federal and are used as a funding source for affordable housing programs, such as the Minha Casa Minha Vida program (MCMV).

Launch — occurs when the development is made available for sale.

Earnings per share — basic earnings per share is calculated by dividing the net income for the quarter attributable to holders of the parent company's common shares by the weighted average number of common shares outstanding during the period, excluding treasury shares, if any.

LUGGO — an MRV&CO group startup focused on renting properties built exclusively for that purpose, packed with living services and technology, designed to improve the customer experience (<https://alugue.luggo.com.br/>).

Marketplace — a platform connecting the supply of and demand for products or services; in short, a marketplace works as a virtual shopping mall.

Minha Casa Minha Vida (MCMV) — the Minha Casa Minha Vida program, known as MCMV, is the Federal Government's national housing program, which replaced Casa Verde e Amarela (CVA) on February 14, 2023, and was originally created in March 2009. The program targets low- and middle-income families and aims to reduce the housing deficit.

MRV US — a holding company controlled by MRV and headquartered in the United States, which holds a direct interest in AHS Development and an indirect interest in AHS Residential (Resia).

NAV — Net Asset Value.

Novo Mercado — a special listing segment of B3 with enhanced corporate governance rules, which the Company has been part of since July 23, 2007.

Land swap — a land acquisition arrangement under which the landowner receives a given number of units of the development to be built on that land.

SFH funds — funds from the Housing Finance System (SFH) originate from the severance reserve fund (FGTS) and from savings account deposits (Brazilian Savings and Loan System - SBPE).

Resia — a United States-based developer controlled by MRV (<https://www.liveresia.com/>).

Backlog of Results from Property Sales — refers to the result of the balance of contracted property sales relating to properties not yet completed and their respective budgeted costs still to be incurred.

ROE — Return On Equity. ROE is defined as the ratio between net income attributable to controlling shareholders and the average equity attributable to controlling shareholders.

SBPE — Brazilian Savings and Loan System - bank financing funded by savings deposits.

URBA — a residential land development company controlled by MRV (<https://vivaurba.com.br/>).

Completed Units — units finished by the engineering department. Recorded after construction is completed.

Units Produced — units produced as measured by construction progress, on an equivalent-construction basis.

Units Transferred — number of customers (individuals) who signed their mortgage financing with a financial institution in the period.

Net Contracted Sales — gross contracted sales less cancellations in the period.

SoS (Sales over Supply) — sales over supply is an indicator used in the analysis of real estate supply. Its main purpose is to show the percentage of units sold relative to the total units available in the period.

Net SoS — $\text{Net Contracted Sales} / (\text{Inventory at Market Value at the beginning of the period} + \text{Launches in the Period})$

Launched PSV — equivalent to total launched units multiplied by the estimated average sales price of the units.

Investor Relations

Ricardo Paixão Pinto Rodrigues

Chief Financial and Investor Relations Officer

ri@mrv.com.br

ri.mrv.com.br

Augusto Pinto de Moura Andrade

Investor Relations Director

Barbara Queiroz Vargas

Investor Relations Coordinator

Download the official release (PDF) ↓

The official document filed with the CVM is the PDF. This page is an interactive summary of the same content.

About MRV&CO: a housing solutions platform operating in Brazil and the United States through the MRV, Sensia, Urba, Luggo and Resia brands.

Relationship with the independent auditors: in accordance with CVM Resolution 162/22, we inform that our independent auditors – Ernst & Young Auditores Independentes (“EY”) – did not provide, during the first half of 2026, any material services other than those related to the external audit. The Company’s policy on engaging independent audit services ensures that there is no conflict of interest, loss of independence or loss of objectivity.

The statements contained in this document regarding business outlook, projections of operating and financial results and those related to MRV’s growth prospects are merely forecasts and, as such, are based solely on management’s expectations for the future of the business.

These expectations depend substantially on the approvals and permits required for project authorization, on market conditions and on the performance of the Brazilian economy, of the industry and of international markets, and are therefore subject to change without prior notice.

This performance report includes non-accounting data such as operating and financial information and projections based on the expectations of the Company’s management. Non-accounting data, such as volumes and amounts of Launches, Contracted Sales, inventory at market value, Land Bank, Backlog of Results, cash consumption and projections, have not been reviewed by the Company’s independent auditors.

The EBITDA presented in this report represents net income before financial result, finance charges included in the cost of properties sold, income tax and social contribution, depreciation and amortization expenses and non-controlling interests. MRV understands that the reversal of the present value adjustment on receivables from units sold and not yet delivered, recorded as gross operating revenue, is part of its operating activities and therefore this revenue was not excluded from the EBITDA calculation. EBITDA is not a measure of financial performance under Brazilian accounting practices or IFRS, nor should it be considered in isolation, or as an alternative to net income, as a measure of operating performance, or as an alternative to operating cash flows, or as a measure of liquidity. Because its calculation does not consider financial result, finance charges included in the cost of properties sold, income tax and social contribution, depreciation and amortization expenses and non-controlling interests, EBITDA serves as an indicator of MRV’s general economic performance, which is not affected by changes in the income tax and social contribution burden or by depreciation and amortization levels. EBITDA, however, has limitations that impair its use as a measure of MRV’s profitability, as it does not consider certain costs arising from MRV’s business that could materially affect MRV’s profits, such as financial result, taxes, depreciation and amortization, capital expenditure and other related charges.