



São Paulo, 14 de maio de 2026 - A TRISUL S.A. (B3: TRIS3; Bloomberg: TRIS3 BZ; Reuters: TRIS3 SA), divulga seus resultados referentes ao 1T26. As informações operacionais e financeiras da Companhia, exceto onde estiver indicado de outra forma, são apresentadas com base em números consolidados e em milhares Reais (R\$), extraídos das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, bem como informações trimestrais individuais e consolidadas as quais estão em conformidade com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, contemplando o entendimento manifestado pela CVM através do Ofício Circular/CVM/SNC/SEP nº 02/2018 sobre a aplicação da NBC TG 47 (IFRS 15) quanto aos aspectos relacionados à transferência de controle para o reconhecimento de receita nos contratos de compra e venda de unidade imobiliária não concluída, aplicáveis às entidades de incorporação imobiliária no Brasil, assim como apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Destaques do 1T26



Vendas Brutas¹

R\$433

milhões

Ou 28% maior que o 1T25.



Lançamentos¹

R\$ 436

milhões

Sendo R\$ 277 milhões em MCMV.



Receita Líquida

343

milhões

Ou 26% maior que o 1T25.



Landbank¹

6,0

bilhões

Sendo R\$ 1,3 bi *on balance* e R\$ 4,7 bi *off balance*.

¹ %Trisul

Contatos RI

Fernando Salomão
Diretor Vice-Presidente Financeiro e de
Relações com Investidores

Vitor Secco
Gerente de Relações com Investidores

Carla Shizuko Ota
Analista de Relações com Investidores

ri@trisul.com.br
+55 (11) 3147-0149 // +55 (11) 3147-0005

Divulgação de Resultados

14 de maio de 2026

Teleconferência de Resultados

15 de maio de 2026

14h30 (Horário de Brasília)
13h30 (Horário de Nova York)

Webcast: [clique aqui](#)

Sumário

Mensagem da administração	3
ESG	4
Destaques Operacionais e Financeiros.....	5
Vendas Brutas e Líquidas.....	6
Obras em Andamento	8
Estoque a Valor de Mercado.....	8
Landbank	9
Instrumentos financeiros.....	10
Receita Operacional.....	10
Lucro	10
Despesas Operacionais (Consolidado)	11
Receitas e Despesas Financeiras (Consolidado).....	11
EBITDA e Margem EBITDA	12
Receita, Custo e Resultado a Apropriar.....	12
Posição de Caixa e Endividamento (Consolidado)	12
Breakdown da Dívida.....	13
Contas a Receber de Clientes	13
Imóveis a Comercializar	13
Instrumentos Financeiros	13
Composição Acionária	14
Demonstração de Resultados.....	15
Balanço Patrimonial	16
Fluxo de Caixa.....	17
Glossário.....	18
Sobre a Trisul.....	19
Disclaimer.....	19



Mensagem da administração

Senhores Acionistas,

No primeiro trimestre de 2026, a Trisul lançou um total de R\$ 436 milhões em VGV (% Trisul), correspondentes a 1.591 unidades. Inicialmente, a Companhia lançou o ELEV Ipiranga, com VGV (% Trisul) de R\$ 171 milhões, distribuídos em 494 apartamentos. Também realizou o lançamento da segunda etapa do Vila Boulevard Mooca, em parceria com a Plano & Plano, com VGV (% Trisul) de R\$ 106 milhões em 702 unidades, além do Terrare Moema, com VGV (% Trisul) de R\$ 159 milhões em 395 unidades que faz parte da linha de compactos da companhia.

A Trisul ampliou significativamente sua atuação no segmento Minha Casa Minha Vida, reforçando seu compromisso com a oferta de habitação acessível e de qualidade. No trimestre, os lançamentos nesse segmento totalizaram R\$ 277 milhões em VGV (% Trisul). Desde o relançamento do programa, a Companhia lançou quatro novos empreendimentos sob a marca ELEV, somando R\$ 1,1 bilhão em VGV (% Trisul), além do Boulevard Mooca, mencionado anteriormente, desenvolvido em parceria.

Esse resultado evidencia a aceleração estratégica da Companhia nesse segmento e reflete sua convicção no potencial de crescimento das Faixas 3 e 4, para as quais direcionará parcela crescente de seus esforços nos próximos anos.

As Vendas Brutas (% Trisul) atingiram o maior patamar já registrado para um primeiro trimestre, totalizando R\$ 433,5 milhões, valor 27,9% superior ao apurado no mesmo período do ano anterior. Adicionalmente, a Companhia apresentou redução nos distratos, tanto em relação ao trimestre anterior quanto ao 1T25, que somaram R\$ 40,8 milhões. Esse desempenho levou a um crescimento de 34,4% nas Vendas Líquidas em relação ao 1T25, alcançando R\$ 392,6 milhões.

Neste trimestre, a Trisul concluiu a entrega do empreendimento The Collection Moema, integrante da linha de produtos compactos, com VGV (% Trisul) de R\$ 173 milhões, distribuídas em 338 unidades. Também foram entregues o Praça Omaguás, com VGV (% Trisul) de R\$ 95 milhões e 53 unidades, e o Mirante Ibirapuera, com VGV (% Trisul) de R\$ 292 milhões e 252 unidades. Ao todo, as entregas do período totalizaram VGV (% Trisul) de R\$ 560 milhões, correspondentes a 643 unidades.

Em relação aos resultados financeiros, **a Receita Líquida do trimestre totalizou R\$ 343,2 milhões, representando um crescimento de 26,2% em relação ao 1T25.** O Lucro Bruto alcançou R\$ 87,5 milhões, com redução de 1,4% em relação ao trimestre anterior, resultando em Margem Bruta de 25,5%.

Para 2026, a Trisul direciona sua gestão à geração de retorno sobre o capital investido, priorizando os indicadores ROIC e Margem a Valor Presente (VP) como principais métricas de desempenho. Essa estratégia poderá impactar a margem bruta em determinados trimestres, em razão da decisão da Companhia de acelerar o giro de estoques e alocar capital de forma mais eficiente, maximizando o valor gerado aos acionistas.

O Lucro Líquido totalizou R\$ 28,3 milhões, com Margem Líquida de 8,2%.

Ao final do trimestre, o Endividamento Líquido da Companhia totalizava R\$ 458,3 milhões, com relação entre Dívida Líquida e Patrimônio Líquido de 30,9%. Esse índice representa redução de 5,2 p.p. em relação ao 4T25.

No trimestre, foram gerados R\$ 89,2 milhões de caixa operacional, montante integralmente destinado à quitação de dívidas vinculadas ao SFH. Até o final do primeiro semestre de 2026, considerando as entregas já realizadas, estão previstas ainda as entregas de mais dois empreendimentos, totalizando aproximadamente R\$ 1.160 milhões em VGV (% Trisul), o que deverá gerar significativa entrada de caixa e possibilitar uma redução da alavancagem financeira.

Destaca-se também a composição do *landbank* da Trisul, que atingiu R\$ 6,0 bilhões, sendo R\$ 1,3 bilhão *on balance* e R\$ 4,7 bilhões *off balance*, evidenciando a agilidade da Companhia na originação de terrenos e na execução de lançamentos.

Por fim, a Trisul renova seu agradecimento a todos os colaboradores pelo empenho, dedicação e comprometimento demonstrados ao longo de mais um trimestre. A Companhia permanece confiante em seu sólido posicionamento para capturar as melhores oportunidades de crescimento do setor imobiliário.

Administração.

São Paulo, 14 de maio de 2026.

ESG

O tema ESG (sigla em inglês para “*Environmental, Social and Corporate Governance*”) sempre esteve presente na Trisul. Ao longo dos anos, a Companhia desenvolveu programas e ações que estabelecem um novo padrão de sustentabilidade nos canteiros de suas obras e nas comunidades de seu entorno, além de ações sociais e melhorias de governança. Sendo assim, podemos identificar os principais elementos que englobam o tema em três pilares:

1. Sustentabilidade na prática

Ciente dos impactos socioambientais ocasionados por um canteiro de obras e acompanhando as tendências do mercado da construção civil, a Trisul adotou como política a preferência por canteiros sustentáveis e socialmente responsáveis. O Programa de Sustentabilidade das Obras (PSO) da Trisul tem como objetivo estabelecer um padrão de sustentabilidade em seus canteiros e nas comunidades do entorno.

“Dentre as ações, merecem destaque: certificações ambientais (Certificação AQUA, Selo PROCEL, entre outros), compra de materiais sustentáveis, conservação de água e energia, otimização de mais de 90% dos resíduos, responsabilidade social e comunidades do entorno, educação ambiental e terrenos sustentáveis.”

2. Ações de colaboração com a sociedade civil

Além de satisfazer os nossos clientes com a entrega de empreendimentos seguros e de qualidade, a Trisul se compromete com a melhoria do produto final e com a promoção da sustentabilidade e ações sociais. Alguns exemplos dessas ações são:

AACD	Hospital das Clínicas	Santas Casas	Hospital Sírio Libanês
Reforma da piscina da sede da AACD em São Paulo;	Doação para o Hospital das Clínicas, verba extra direcionada ao combate ao Covid-19;	Doação para as Santas Casas de Misericórdia;	Doação para o Hospital Sírio Libanês, montante direcionado às pesquisas referentes ao Coronavírus.

Além disso, a Trisul possui o compromisso de promover a saúde, segurança e qualidade de vida de todos os seus colaboradores e parceiros. Temos orgulho em contribuir positivamente para uma maior geração de empregos no país, promovendo um ambiente seguro e saudável ao redor de todas as nossas atividades.

3. Governança corporativa

A Trisul é listada no “Novo Mercado” da B3, segmento destinado à negociação de ações de empresas que adotam, voluntariamente, práticas de governança corporativa adicionais às que são exigidas pela legislação brasileira.

Para mais informações acesse o Relatório de Sustentabilidade da Trisul, acesse o Relatório de Sustentabilidade clicando [aqui](#).

Destaques Operacionais e Financeiros

Destaques Operacionais (R\$ mil)	1T26	1T25	A/A (%)	4T25	T/T(%)
Empreendimentos Lançados					
Valor Geral de Vendas - VGV (100%)	542.589	456.181	18,9%	930.000	-41,7%
Valor Geral de Vendas - VGV (% Trisul)	436.149	456.181	-4,4%	930.000	-53,1%
Número de Empreendimentos	3	2	50,0%	2	50,0%
Unidades Lançadas	1.591	1.323	20,3%	927	71,6%
Vendas Contratadas					
Vendas Brutas - (100%)	450.933	342.078	31,8%	738.485	-38,9%
Vendas Brutas - (% Trisul)	433.458	338.974	27,9%	724.532	-40,2%
Distratos - (100%)	41.230	48.010	-14,1%	50.933	-19,1%
Distratos - (% Trisul)	40.814	46.840	-12,9%	50.933	-19,9%
Vendas Contratadas - (100%) ¹	409.703	294.068	39,3%	687.552	-40,4%
Vendas Contratadas - (% Trisul) ¹	392.643	292.134	34,4%	673.598	-41,7%
Número de Unidades Vendidas	759	626	21,2%	949	-20,0%
VSO Consolidada (em VGV)	11,4%	13,1%	-1,7 p.p.	18,4%	-7 p.p.
Entregas					
VGV Entregue - (100%)	637.562	0	N/A	476.125	33,9%
VGV Entregue - (% Trisul)	560.018	0	N/A	476.125	17,6%
Número de Empreendimentos Entregues	3	0	N/A	2	50,0%
Número de Unidades Entregues	643	0	N/A	614	4,7%

Destaques Financeiros (R\$ milhões)	1T26	1T25	A/A (%)	4T25	T/T(%)
Receita Líquida	343.171	271.983	26,2%	440.343	-22,1%
Lucro Bruto	87.482	88.736	-1,4%	120.044	-27,1%
% Margem Bruta	25,5%	32,6%	-7,1 p.p.	27,3%	-1,8 p.p.
Lucro Bruto Ajustado (2)	104.248	96.179	8,4%	137.756	-24,3%
% Margem Bruta Ajustada	30,4%	35,4%	-5 p.p.	31,3%	-0,9 p.p.
Lucro Líquido	28.263	42.980	-34,2%	65.257	-56,7%
% Margem Líquida	8,2%	15,8%	-7,6 p.p.	14,8%	-6,6 p.p.
EBITDA (3)	38.809	45.687	-15,1%	72.603	-46,5%
EBITDA Ajustado (4)	55.575	53.130	4,6%	90.314	-38,5%
% Margem EBITDA Ajustado	16,2%	19,5%	-3,3 p.p.	20,5%	-4,3 p.p.
Receita de Venda de Imóveis a Apropriar (5)	1.316.091	971.547	35,5%	1.252.608	5,1%
Resultado de Venda de Imóveis a Apropriar (6)	465.926	351.784	32,4%	431.766	7,9%
% Margem Bruta a Apropriar	35,4%	36,2%	-0,8 p.p.	34,5%	0,9 p.p.
Disponibilidades	507.574	510.552	-0,6%	526.805	-3,7%
Dívida Líquida	458.324	367.850	24,6%	533.924	-14,2%
Patrimônio Líquido	1.483.981	1.526.896	-2,8%	1.478.205	0,4%
Dívida Líquida/PL	30,9%	24,1%	6,8 p.p.	36,1%	-5,2 p.p.
Ativos Totais	3.332.632	3.117.847	6,9%	3.433.244	-2,9%
Passivos Totais	1.848.651	1.590.951	16,2%	1.955.039	-5,4%
ROE (Últimos 12 meses)	13,2%	12,7%	0,5 p.p.	14,4%	-1,2 p.p.

- 1) Valor total de vendas contratadas dos empreendimentos geridos pela Trisul S.A. e parceiros. As vendas contratadas são reportadas já líquidas de comissões e distratos.
- 2) Ajustado para os juros capitalizados alocados no custo (juros SFH).
- 3) Lucro antes de impostos, resultado financeiro líquido, depreciação e amortização.
- 4) Ajustado para os juros capitalizados alocados no custo (juros SFH).
- 5) A receita bruta com venda de imóveis a apropriar não contempla ajuste a valor presente.
- 6) O custo com venda de imóveis a apropriar não contempla encargos financeiros e provisão para garantia, os quais são apropriados ao resultado (custo dos imóveis vendidos), proporcionalmente às unidades imobiliárias vendidas, quando incorridos.

Lançamentos



*Perspectiva em 3D da Fachada.

Elev Ipiranga – Fase 1

Um lançamento que valoriza a identidade local e projeta um novo olhar para o futuro. Com localização estratégica, está a 450 metros da Estação Alto do Ipiranga e próximo à Rua Vergueiro, além de estar a poucos minutos do Museu do Ipiranga e de importantes serviços da região. Mobilidade, praticidade e tradição no mesmo endereço.

São plantas de 1 dormitório com varanda, a partir de 25 m², e opções de 2 dormitórios com varanda, com metragens de 34 m², 37 m² e 40 m², incluindo unidades com suíte. Ambientes integrados, funcionais e versáteis, ideais para diferentes estilos de vida.

Número de Unidades: 494 I VGV (% Trisul) R\$ 171 milhões

Para obter mais detalhes, acesse o [link](#).



*Perspectiva em 3D da Fachada.

Vila Boulevard Mooca – Fase 2

Lançamos a segunda fase do empreendimento Vila Boulevard Mooca (MCMV). Estrategicamente localizada na Zona Leste de São Paulo, com excelente acesso ao transporte público, a região da Mooca tem se firmado como a escolha ideal para quem busca qualidade de vida, mobilidade e conveniência.

Número de Unidades: 702 I VGV (% Trisul) R\$ 106 milhões

Para obter mais detalhes, acesse o [link](#).



*Perspectiva em 3D da Fachada.

Terrare Moema

O Terrare Moema surge do encontro raro entre o ritmo urbano e a pausa natural, oferecendo o equilíbrio perfeito entre mobilidade, conveniência e qualidade de vida. Com fácil acesso às principais vias da cidade e cercado por referências como o Hospital Alvorada Moema, o Esporte Clube Sírio, o Clube Monte Líbano e o Ibirapuera Shopping, Moema se destaca pela infraestrutura completa e pela atmosfera que combina sofisticação e bem-estar.

São opções de studios a partir de 21,35m² e apartamentos de 1 dormitório com 33,75m².

Número de Unidades: 395 I VGV (% Trisul) R\$ 159 milhões

Para obter mais detalhes, acesse o [link](#).

Vendas Brutas e Líquidas

No 1T26, as Vendas Brutas % Trisul totalizaram R\$ 433,5 milhões (+27,9% a/a e -40,2% t/t), enquanto as **Vendas Líquidas de Distratos % Trisul totalizaram R\$ 392,6 milhões** (+34,4% a/a e -41,7% t/t). A Velocidade Sobre a Oferta (VSO) consolidada (em VGV) foi de 11,4% no trimestre.

Destaques Operacionais (R\$ mil)	1T26	1T25	A/A (%)	4T25	T/T(%)
Vendas Contratadas					
Vendas Brutas - (100%)	450.933	342.078	31,8%	738.485	-38,9%
Vendas Brutas - (% Trisul)	433.458	338.974	27,9%	724.532	-40,2%
Distratos - (100%)	41.230	48.010	-14,1%	50.933	-19,1%
Distratos - (% Trisul)	40.814	46.840	-12,9%	50.933	-19,9%
Vendas Contratadas - (100%) ¹	409.703	294.068	39,3%	687.552	-40,4%
Vendas Contratadas - (% Trisul) ¹	392.643	292.134	34,4%	673.598	-41,7%
Número de Unidades Vendidas	759	626	21,2%	949	-20,0%
VSO Consolidada (em VGV)	11,4%	13,1%	-1.7 p.p.	18,4%	-7 p.p.

1) Valor total de vendas contratadas dos empreendimentos geridos pela Trisul S.A. e parceiros. As vendas contratadas são reportadas já líquidas de comissões e distratos.

1T26		
VSO (Venda sobre Oferta) - IFRS	Unidades	VGV Trisul (R\$ mil)
Total de Unidades à Venda (01/01/2026)	3.272	3.015.890
(+) Lançamentos do 1T26	1.591	436.149
Total de Unidades à Venda no 1T26 (a)	4.863	3.452.039
(-) Unidades Vendidas Líquidas no 1T26 (b)	759	392.643
Total de Unidades à Venda (01/04/2026) (1)	4.104	3.059.396
VSO (b) / (a)	15,6%	11,4%

1) O estoque contempla empreendimentos geridos por parceiros.

Obras em Andamento

Obras em Andamento

	Empreendimento	Cidade	Data de Lançamento	Término Engenharia	Padrão	Total de Unidades	% Trisul	VGV Total R\$ MM	VGV Trisul R\$ MM
1	Península Vila Madalena	São Paulo	jun-22	abr-26	Alto	324	100%	382,9	382,9
2	Side Sacomã	São Paulo	abr-23	jun-26	Econômico	604	100%	217,1	217,1
3	DF345 Vila Clementino	São Paulo	nov-23	jul-26	Médio	267	100%	219,4	219,4
4	Vila Verde Sabará - Fase 4	São Carlos	jun-24	jul-26	Econômico	228	100%	72,0	72,0
5	Elev Alto do Ipiranga	São Paulo	dez-23	set-26	Econômico	694	100%	200,9	200,9
6	The Collection Vila Clementino	São Paulo	jun-24	mar-27	Médio	560	100%	230,0	230,0
7	Elev Park Sacomã - Fase 1	São Paulo	set-24	mai-27	Econômico	429	100%	138,1	138,1
8	Aire	São Paulo	nov-24	ago-27	Alto	56	100%	170,0	170,0
9	Elev Park Sacomã - Fase 2	São Paulo	mar-25	nov-27	Econômico	606	100%	169,5	169,5
10	Vila Boulevard Mooca - Fase 1	São Paulo	jun-25	fev-28	Econômico	702	50%	212,9	106,4
11	The Collection Vila Mariana	São Paulo	fev-25	ago-28	Médio/Alto	717	100%	287,0	287,0
12	Elev Butantã	São Paulo	nov-25	ago-28	Econômico	735	100%	262,0	262,0
13	Quarten Ibirapuera	São Paulo	nov-25	ago-28	Alto	192	100%	668,0	668,0
14	The Rose	São Paulo	out-24	set-28	Alto	658	100%	754,0	754,0
15	Elev Park Sacomã - Fase 3	São Paulo	set-25	set-28	Econômico	600	100%	180,0	180,0
16	Vila Boulevard Mooca - Fase 2	São Paulo	mar-26	abr-28	Econômico	702	50%	212,9	106,4
17	Elev Ipiranga - Fase 1	São Paulo	mar-26	mai-29	Econômico	494	100%	171,0	171,0
18	Gran Oscar Ibirapuera	São Paulo	set-25	out-29	Alto	88	100%	1.198,9	1.198,9
19	Terrare Moema	São Paulo	mar-26	out-29	Médio	395	100%	158,7	158,7
	TOTAL					9.051		5.905,3	5.692,4

Entrega % Trisul	Ano	VGV	Ano	VGV	Ano	VGV	Ano	VGV
		2026	1.092	2027	708	2028	2.364	2029

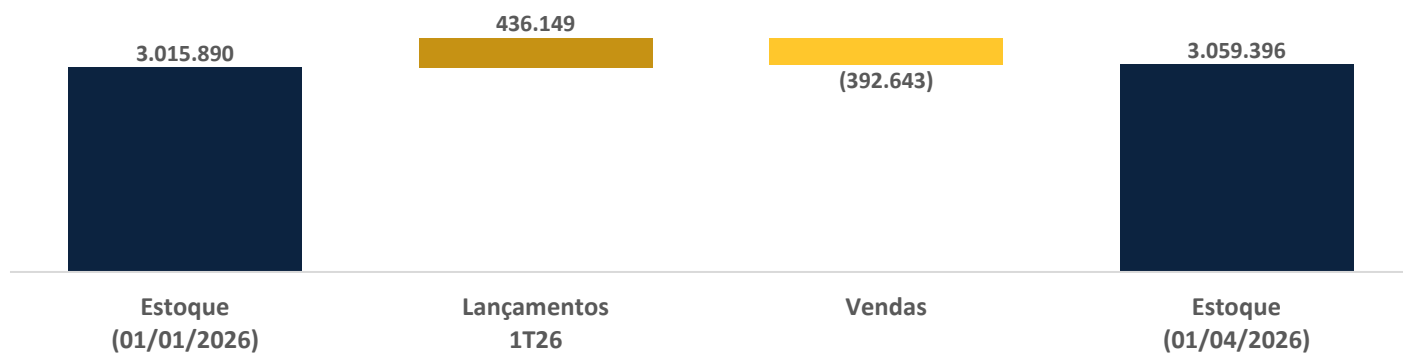
* em R\$ Milhões

Estoque a Valor de Mercado

Nesse trimestre, o estoque a valor de mercado da Trisul totalizou R\$ 3,1 bilhões em VGV (57,9% a/a e 1,4% t/t). O estoque pronto contabilizou R\$ 299,9 milhões representando 9,8% do total.

Estoque	1T26	1T25	A/A (%)	4T25	T/T(%)
Estoque	3.059.396	1.938.093	57,9%	3.015.890	1,4%
Estoque em Construção - VGV	2.759.489	1.685.350	63,7%	2.842.413	-2,9%
Estoque em Construção - Unidades	3.725	2.666	39,7%	3.074	21,2%
Estoque em Construção/ Estoque Total	90,2%	87,0%	3 p.p.	94,2%	-4 p.p.
Estoque Pronto - VGV	299.906	252.744	18,7%	173.478	72,9%
Estoque Pronto - Unidades	379	320	18,4%	198	91,4%
Estoque Pronto/ Estoque Total	9,8%	13,0%	-3 p.p.	5,8%	4 p.p.
Estoque por Segmento	3.059.396	1.938.093	57,9%	3.015.890	1,4%
Segmento Econômico - VGV	675.537	283.316	138,4%	488.682	38,2%
Segmento Econômico - Unidades	2.529	889	184,5%	1.689	49,7%
Estoque Econômico/Estoque Total	22,1%	14,6%	7 p.p.	16,2%	6 p.p.
Segmento Médio/Alto - VGV	2.383.859	1.654.777	44,1%	2.527.208	-5,7%
Segmento Médio/Alto - Unidades	1.575	2.097	-24,9%	1.583	-0,5%
Estoque Médio Alto/Estoque Total	77,9%	85,4%	-7 p.p.	83,8%	-6 p.p.

Estoque a Valor de Mercado



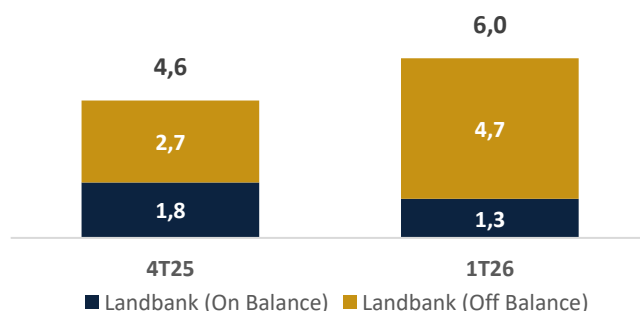
Landbank

Em 31 de março de 2026, o banco de terrenos (*Landbank*) da Trisul totalizava R\$ 6,0 bilhões em Valor Geral de Vendas (VGV), considerando terrenos *On balance* e *Off balance*.

É importante mencionar que, uma vez que um terreno atinge a área mínima para viabilidade de um projeto, a Trisul tem por prática iniciar os pagamentos (terrenos *On balance* são terrenos que já constam no balanço da Companhia). Já os terrenos *Off balance* não constam no balanço da Companhia, uma vez que ainda estão em fase de prospecção, ou seja, o pagamento ainda não foi iniciado.

Landbank Trisul

(VGV em R\$ Bilhões)

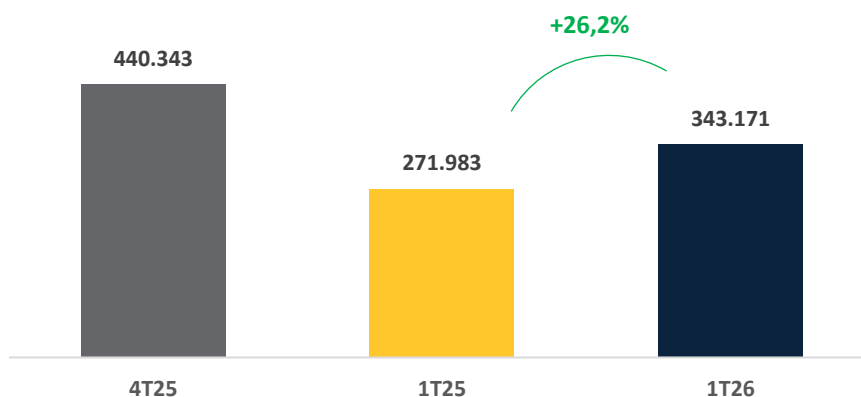


Instrumentos financeiros

As demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, são apresentadas na moeda Real, que é a moeda funcional da Companhia e de suas controladas, arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma. As demonstrações financeiras individuais foram elaboradas e apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades de incorporação imobiliária no Brasil, registradas na Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"). As demonstrações financeiras consolidadas foram elaboradas e apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e de acordo com as normas internacionais de relatórios financeiros (IFRS), aplicáveis às entidades de incorporação imobiliária no Brasil, registradas na CVM. Os aspectos relacionados à transferência de controle na venda de unidades imobiliárias e satisfação de obrigação de desempenho seguem o entendimento da administração da Companhia, alinhado ao Ofício Circular/CVM/SNC/SEP nº 02/2018 sobre a aplicação do Pronunciamento Técnico NBC TG 47 (IFRS 15), direcionado às entidades do setor imobiliário. O Ofício Circular CVM/SNC/SEP/n.º 02/2018, dentre outros assuntos, esclarece em quais situações as entidades do setor imobiliário devem manter o reconhecimento de receita ao longo do tempo, denominado *Percentage of Completion* – POC (método da percentagem completada). As informações, valores e dados constantes deste relatório de desempenho financeiro, que não correspondem a saldos e informações contábeis constantes de nossas demonstrações financeiras, bem como das informações financeiras consolidadas, como por exemplo: Valor Geral de Vendas – VGV Trisul, Vendas Contratadas, Vendas Trisul, EBITDA, EBITDA Ajustado e margem EBITDA Ajustado, entre outros, correspondem a informações que não foram revisadas por nossos Auditores Independentes.

Receita Operacional

Receita Operacional Líquida (R\$ milhões)



A receita referente às vendas contratadas de cada empreendimento é apropriada ao resultado da Companhia ao longo do período de construção, através do método do percentual de evolução financeira de cada obra (PoC – “*Percentage of Completion Method*”). Esse percentual é mensurado em razão do custo incorrido em relação ao custo total orçado das unidades vendidas por empreendimento. Dessa receita apropriada também é descontado o AVP – Ajuste a Valor Presente conforme CPC 12.

Lucro

Destaques Operacionais (R\$ milhões)	1T26	1T25	A/A (%)	4T25	T/T(%)
Lucro Bruto	87.482	88.736	-1,4%	120.044	-27,1%
% Margem Bruta	25,5%	32,6%	-7,1 p.p.	27,3%	-1,8 p.p.
Lucro Bruto Ajustado (1)	104.248	96.179	8,4%	137.756	-24,3%
% Margem Bruta Ajustada	30,4%	35,4%	-5 p.p.	31,3%	-0,9 p.p.
Lucro Líquido	28.263	42.980	-34,2%	65.257	-56,7%
% Margem Líquida	8,2%	15,8%	-7,6 p.p.	14,8%	-6,6 p.p.

1) Ajustado para os juros capitalizados alocados no custo (juros SFH).

Despesas Operacionais (Consolidado)

O quadro abaixo apresenta uma análise das despesas administrativas e comerciais em relação à receita líquida, lançamentos e às vendas contratadas Trisul.

Receitas e Despesas Operacionais (R\$ milhões)	1T26	1T25	A/A (%)	4T25	T/T(%)
Receita Operacional Líquida	343.171	271.983	26,2%	440.343	-22,1%
VGW Lançado Trisul	436.149	456.181	-4,4%	930.000	-53,1%
Vendas Contratadas Trisul	392.643	292.134	34,4%	673.598	-41,7%
Despesas Operacionais					
Despesas Administrativas	(21.414)	(18.947)	13,0%	(23.310)	-8,1%
% Receita Líquida	6,2%	7,0%	-1 p.p.	5,3%	1 p.p.
% Lançamentos Trisul	4,9%	4,2%	1 p.p.	2,5%	2 p.p.
% Vendas Contratadas Trisul	5,5%	6,5%	-1 p.p.	3,5%	2 p.p.
Despesas Comerciais	(29.441)	(23.434)	25,6%	(28.866)	2,0%
% Receita Líquida	8,6%	8,6%	0 p.p.	6,6%	2 p.p.
% Lançamentos Trisul	6,8%	5,1%	2 p.p.	3,1%	4 p.p.
% Vendas Contratadas Trisul	7,5%	8,0%	-1 p.p.	4,3%	3 p.p.
Despesas Tributárias	65	(4)	N/A	32	103,1%
Resultado com Equivalência Patrimonial	1.776	342	N/A	5.208	-65,9%
Despesas com Depreciação/Amortização	(1.962)	(1.845)	6,3%	(1.872)	4,8%
Provisão Demandas Judiciais e Administrativas	(5.983)	(4.413)	35,6%	(5.415)	10,5%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(522)	(954)	-45,3%	(1.136)	-54,0%
Total	(57.481)	(49.255)	17%	(55.359)	4%

Despesas Administrativas (R\$ milhões)	1T26	4T25	▲ %
Pessoal	(6.543)	(8.120)	-19,4%
Honorários da Administração	(1.268)	(1.612)	-21,3%
Ocupação/Outros	(138)	(203)	-32,0%
Assessorias e Consultorias	(11.003)	(11.638)	-5,5%
Despesas Gerais	(2.462)	(1.737)	41,7%
Total de Despesas Administrativas	(21.414)	(23.310)	-8,1%

Despesas Comerciais (R\$ mil)	1T26	4T25	▲ %
Propaganda e Publicidade	(4.437)	(4.958)	-10,5%
Promoção de Vendas	(13.361)	(12.930)	3,3%
Unidades em Estoque (IPTU/Condomínio)	(2.056)	(1.632)	26,0%
Estandes de Vendas – Depreciação	(6.846)	(6.046)	13,2%
Estandes de Vendas - Despesas Gerais	(1.790)	(1.986)	-9,9%
Outras	(951)	(1.314)	-27,6%
Total de Despesas Comerciais	(29.441)	(28.866)	2,0%

Receitas e Despesas Financeiras (Consolidado)

Resultado Financeiro (R\$ milhões)	1T26	1T25	Var. %	4T25	Var. %
Despesas Financeiras	(17.683)	(13.214)	33,8%	(13.784)	28,3%
Receitas Financeiras	25.449	25.140	1,2%	25.185	1,0%
Resultado Financeiro	7.766	11.926	-35%	11.401	-32%

EBITDA e Margem EBITDA

EBITDA (R\$ milhões)	1T26	1T25	Var. %	4T25	Var. %
Receita Líquida	343.171	271.983	26,2%	440.343	-22,1%
Lucro Antes da Participação de Minoritários	28.263	42.980	-34,2%	65.257	-56,7%
(+) Resultado Financeiro	(7.766)	(11.926)	-34,9%	(11.401)	-31,9%
(+) Imposto de Renda e Contribuição Social	9.504	8.427	12,8%	10.829	-12,2%
(+) Depreciações e Amortizações	8.808	6.206	41,9%	7.918	11,2%
EBITDA	38.809	45.687	-15,1%	72.603	-46,5%
(+) Despesas de Juros com Financiamento à Produção	16.766	7.443	125,3%	17.712	-5,3%
EBITDA Ajustado (1)	55.575	53.130	4,6%	90.314	-38,5%
Margem EBITDA Ajustada (%)	16,2%	19,5%	-3 p.p.	20,5%	-4 p.p.

(1) Ajustado para os juros capitalizados alocados no custo (juros SFH).

Receita, Custo e Resultado a Apropriar

As receitas com venda de imóveis (antes dos impostos incidentes) a serem apropriadas decorrentes das unidades vendidas de empreendimentos ainda em construção e seus respectivos custos a serem incorridos, não estão refletidos nas demonstrações financeiras. Sendo assim, mostramos abaixo o resultado a apropriar:

Resultado a Apropriar (R\$ milhões)	mar-26	dez-25
Receita de Venda de Imóveis a Apropriar (1)	1.316.091	1.252.608
Custo das Unidades Vendidas a Apropriar (2)	(850.165)	(820.842)
Resultado de Venda de Imóveis a Apropriar	465.926	431.766
Margem Bruta a Apropriar (%)	35,4%	34,5%

1) A receita bruta com venda de imóveis a apropriar não contempla ajuste a valor presente.

2) O custo com venda de imóveis a apropriar não contempla encargos financeiros e provisão para garantia, os quais são apropriados ao resultado (custo dos imóveis vendidos), proporcionalmente às unidades imobiliárias vendidas, quando incorridos.

Posição de Caixa e Endividamento (Consolidado)

Endividamento (R\$ milhões)	mar-26	mar-25	A/A (%)	dez-25	T/T(%)
Financiamentos para Construção – SFH	(511.690)	(445.518)	14,9%	(606.762)	-15,7%
Empréstimos para Capital de Giro e Debêntures	(454.209)	(432.884)	4,9%	(453.968)	0,1%
Total Endividamento	(965.898)	(878.403)	10,0%	(1.060.729)	-9%
Caixa, Equivalentes de Caixa	507.574	510.552	-0,6%	526.805	-3,7%
Total Disponibilidade	507.574	510.552	-0,6%	526.805	-3,7%
Endividamento Líquido	(458.324)	(367.851)	24,6%	(533.924)	-14,2%
Patrimônio Líquido	1.483.981	1.526.896	-2,8%	1.478.205	0,4%
Dívida Líquida / Patrimônio Líquido	30,9%	24,1%	6,8 p.p.	36,1%	-5,2 p.p.
Dívida Líquida Excl. SFH / Patrimônio Líquido	-3,6%	-5,1%	1,5 p.p.	-4,9%	1,3 p.p.

Recebíveis Performados em 31/03/2026

R\$ 394,6 milhões

*Recebíveis Performados - Recebíveis de obras prontas que já estão contabilizados.

1) Recebíveis Performados - Recebíveis de obras prontas que já estão contabilizados.

2) A Companhia ainda mantém em seu balanço valores não contabilizados na Dívida Líquida referentes a: (i) 37,9 milhões – saldo de cotas de Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI); (ii) R\$ 5,1 milhões – montante retido pela Caixa Econômica Federal até o cumprimento das exigências contratuais vinculadas ao financiamento concedido ao cliente; e (iii) R\$ 46,6 milhões – ações em tesouraria.

Breakdown da Dívida

Breakdown da Dívida (R\$ mil)	mar-26	dez-25
Financiamentos para Construção – SFH	270.519	345.604
Empréstimos para Capital de Giro e Debêntures	77.389	79.033
Empréstimos e Financiamentos (Curto Prazo)	347.908	424.637
Financiamentos para Construção – SFH	241.171	261.157
Empréstimos para Capital de Giro e Debêntures	376.820	374.935
Empréstimos e Financiamentos (Longo Prazo)	617.990	636.093
Total do Endividamento	965.898	1.060.729

Contas a Receber de Clientes

Em 31 de março de 2026, a Companhia registrou R\$ 2.379,9 milhões em recebíveis. Desse total, R\$ 394,6 milhões referem-se a recebíveis performados.

Contas a Receber (R\$ milhões)	mar/26	dez-25
Contas a Receber - Receita Realizada (1)	1.309.347	1.288.771
Contas a Receber - Receita a Apropriar	1.316.091	1.252.609
Adiantamento de Clientes (2)	(245.510)	(223.943)
Total	2.379.928	2.317.437

- 1) Não inclui contas a receber com prestação de serviços de administração, ajuste a valor presente e provisão para risco de crédito e para distrato.
2) Valores recebidos de clientes que superam a receita reconhecida e permuta física.

Imóveis a Comercializar

São representados pelos custos de aquisição de terrenos para futuras incorporações e/ou venda, custos incorridos com unidades imobiliárias em construção e não comercializadas e custo das unidades imobiliárias concluídas em estoque.

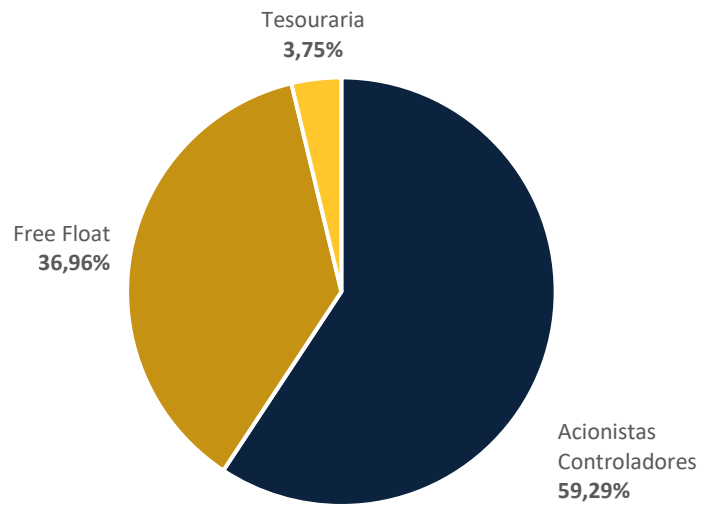
Imóveis a Comercializar (R\$ mil)	mar-26	%	dez-25	%
Terrenos para Futuras Incorporações	215.020	16,4%	251.142	18,2%
Imóveis em Construção	853.583	65,1%	933.982	67,6%
Imóveis Concluídos	195.552	14,9%	156.090	11,3%
Provisão para Distrato	46.404	3,5%	39.419	2,9%
Total	1.310.559	100,0%	1.380.633	100,0%

Instrumentos Financeiros

A Companhia e suas controladas participam de operações envolvendo instrumentos financeiros, que se restringem às aplicações financeiras, à captação de empréstimos para capital de giro, financiamentos a produção e aquisição de terrenos e operações com parceiros nos empreendimentos imobiliários, em condições normais de mercado, estando todos estes reconhecidos nas informações financeiras, os quais se destinam a atender às suas necessidades operacionais e a reduzir a exposição a riscos de crédito e de taxa de juros. Estes instrumentos são administrados por meio de estratégias operacionais, visando a liquidez, rentabilidade e minimização de riscos.

Composição Acionária

Em 31 de março de 2026, o capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado, era de R\$ 1,40 bilhão, representado por 242.617.538 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.



Demonstração de Resultados

Demonstração de Resultado Consolidado (R\$ milhões) - IFRS	1T26	1T25	A/A (%)	4T25	T/T(%)
Receita Operacional Bruta	365.493	268.545	36,1%	461.454	-20,8%
Com Venda de Imóveis	376.064	267.165	40,8%	458.607	-18,0%
Com Prestação de Serviços/Aluguéis	1.059	2.268	-53,3%	2.671	-60,4%
Ajuste a Valor Presente	(11.630)	(888)	1209,7%	176	-6708,0%
(-) Provisão para Distratos	(14.905)	9.933	-250,1%	(12.444)	19,8%
(-) Impostos Incidentes	(7.417)	(6.495)	14,2%	(8.667)	-14,4%
Receita Operacional Líquida	343.171	271.983	26,2%	440.343	-22,1%
Custos de Imóveis e Serviços Vendidos	(255.689)	(183.247)	39,5%	(320.299)	-20,2%
Lucro Bruto	87.482	88.736	-1,4%	120.044	-27,1%
<i>Margem Bruta (%)</i>	<i>25,5%</i>	<i>32,6%</i>	<i>-7.1 p.p.</i>	<i>27,3%</i>	<i>-1.8 p.p.</i>
Despesas/Receitas Operacionais	(57.481)	(49.255)	16,7%	(55.359)	3,8%
Despesas Administrativas	(21.414)	(18.947)	13,0%	(23.310)	-8,1%
<i>% Despesas Administrativas</i>	<i>6,2%</i>	<i>7,0%</i>	<i>-0.7 p.p.</i>	<i>5,3%</i>	<i>0.9 p.p.</i>
Despesas Comerciais	(29.441)	(23.434)	25,6%	(28.866)	2,0%
<i>% Despesas Comerciais</i>	<i>8,6%</i>	<i>8,6%</i>	<i>0 p.p.</i>	<i>6,6%</i>	<i>2 p.p.</i>
Despesas Tributárias	65	(4)	-1725,0%	32	103,1%
Resultado com Equivalência Patrimonial	1.776	342	419,3%	5.208	-65,9%
Provisão para Demandas Judiciais e Administrativas	(5.983)	(4.413)	35,6%	(5.415)	10,5%
Despesas com Depreciação e Amortização	(1.962)	(1.845)	6,3%	(1.872)	4,8%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(522)	(954)	-45,3%	(1.136)	-54,0%
Lucro Operacional	30.001	39.481	-24,0%	64.685	-53,6%
Despesas Financeiras	(17.683)	(13.214)	33,8%	(13.784)	28,3%
Receitas Financeiras	25.449	25.140	1,2%	25.185	1,0%
Lucro Antes do IR e Contribuição Social	37.767	51.407	-26,5%	76.086	-50,4%
Imposto de Renda e Contribuição Social	(9.504)	(8.427)	12,8%	(10.829)	-12,2%
Lucro Antes da Participação de Não Controladores	28.263	42.980	-34,2%	65.257	-56,7%
<i>Margem Líquida (%)</i>	<i>8,2%</i>	<i>15,8%</i>	<i>-7.6 p.p.</i>	<i>14,8%</i>	<i>-6.6 p.p.</i>
Participação de Não Controladores	60	(1.775)	-103,4%	(2.156)	-102,8%
Lucro Líquido do Período	28.323	41.205	-31,3%	63.101	-55,1%
<i>Margem Líquida (%)</i>	<i>8,3%</i>	<i>15,1%</i>	<i>-6.9 p.p.</i>	<i>14,3%</i>	<i>-6.1 p.p.</i>

Balanço Patrimonial

Balanço Patrimonial Consolidado (R\$ milhões) - IFRS	mar-26	mar-25	A/A (%)	dez-25	T/T(%)
Ativo Circulante	2.776.126	2.618.507	6,0%	2.917.337	-4,8%
Caixa e Equivalentes de Caixa	507.574	510.552	-0,6%	526.805	-3,7%
Títulos e Valores Mobiliários	5.117	12.088	-57,7%	14.755	-65,3%
Contas a Receber	947.401	860.213	10,1%	991.533	-4,5%
Imóveis a Comercializar	1.294.929	1.221.515	6,0%	1.365.003	-5,1%
Créditos Diversos	18.808	11.605	62,1%	17.252	9,0%
Impostos e Contribuições a Recuperar	2.297	2.534	-9,4%	1.989	15,5%
Ativo Não Circulante	556.506	499.340	11,4%	515.907	7,9%
Aplicações Financeiras	37.921	28.258	34,2%	36.616	3,6%
Contas a Receber	241.202	111.011	117,3%	201.665	19,6%
Imóveis a Comercializar	15.630	130.342	-88,0%	15.630	0,0%
Partes Relacionadas	13.800	22.349	-38,3%	20.463	-32,6%
Impostos e Contribuições a Recuperar	9.758	5.093	91,6%	9.852	-1,0%
Créditos Diversos	28.554	27.112	5,3%	29.374	-2,8%
Investimentos	133.634	114.924	16,3%	128.557	3,9%
Imobilizado	72.532	56.507	28,4%	70.067	3,5%
Propriedades para Investimento	0	0	-	0	-
Intangível	3.475	3.744	-7,2%	3.683	-5,6%
Ativo Total	3.332.632	3.117.847	6,9%	3.433.244	-2,9%
Passivo Circulante	864.401	734.178	17,7%	983.183	-12,1%
Fornecedores	58.372	63.740	-8,4%	47.136	23,8%
Empréstimos e Financiamentos	270.519	40.175	573,4%	345.604	-21,7%
Debêntures	77.389	35.120	120,4%	79.033	-2,1%
Obrigações Trabalhistas e Tributárias	14.882	16.022	-7,1%	23.691	-37,2%
Impostos e Contribuições Diferidos	38.517	33.992	13,3%	39.250	-1,9%
Credores por Imóveis Compromissados	53.065	115.135	-53,9%	74.853	-29,1%
Adiantamento de Clientes	171.448	325.123	-47,3%	213.958	-19,9%
Contas a Pagar	66.295	62.428	6,2%	53.036	25,0%
Dividendos a Pagar	100.000	40.745	145,4%	100.000	0,0%
Partes Relacionadas	13.914	1.698	719,4%	6.622	110,1%
Passivo Não Circulante	984.250	856.773	14,9%	971.856	1,3%
Fornecedores	3.489	5.906	-40,9%	4.429	-21,2%
Empréstimos e Financiamentos	241.170	405.343	-40,5%	261.157	-7,7%
Debêntures	376.820	397.764	-5,3%	374.935	0,5%
Credores por Imóveis Compromissados	228.718	7.960	2773,3%	215.583	6,1%
Impostos e Contribuições Diferidos	7.149	3.536	102,2%	6.132	16,6%
Provisão para Demandas Judiciais e Administrativas	14.731	9.513	54,9%	14.850	-0,8%
Contas a Pagar	14.168	12.512	13,2%	12.090	17,2%
Adiantamento de Clientes	98.005	14.239	588,3%	82.680	18,5%
Patrimônio Líquido	1.483.981	1.526.896	-2,8%	1.478.205	0,4%
Capital Social	1.342.080	866.080	55,0%	1.342.080	0,0%
(-) Despesas com Emissão de Ações	(24.585)	(24.585)	0,0%	(24.585)	0,0%
Reservas de Capital	12.629	12.629	0,0%	12.629	0,0%
Reservas de Lucro	194.385	692.737	-71,9%	166.062	17,1%
Participação de Não Controladores	6.105	26.680	-77,1%	28.664	-78,7%
Ações em Tesouraria	(46.633)	(46.645)	0,0%	(46.645)	0,0%
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	3.332.632	3.117.847	6,9%	3.433.244	-2,9%

Fluxo de Caixa

Fluxo de Caixa Consolidado (R\$ milhões) - IFRS	1T26	1T25	4T25
Das Atividades Operacionais			
Resultado Operacional Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	37.767	51.407	76.086
Ajustes para reconciliar o lucro (prejuízo) líquido do período com o caixa e equivalentes gerado pelas atividades operacionais:			
Provisão para Devedores Duvidosos e Distratos	14.905	(9.933)	12.444
Provisão para Distratos - Estoque	(6.985)	7.176	(8.168)
Provisão para Demandas Judiciais e Administrativas	5.983	4.413	5.415
Ajuste a Valor Presente	11.630	888	(176)
Depreciação/Amortização	949	925	951
Depreciação de Direito de Uso	1.013	920	920
Depreciação de Estandes de Venda	6.846	4.361	6.046
Juros sobre Empréstimos	34.080	15.410	17.531
Tributos Diferidos	(490)	187	887
Equivalência Patrimonial	(1.776)	(342)	(5.208)
Provisão para Garantia	2.117	1.850	2.930
Aumento (Redução) nos Ativos Operacionais:			
Contas a Receber	(21.940)	(22.893)	(51.470)
Imóveis a Comercializar	78.240	(7.798)	121.930
Impostos e Contribuição a Recuperar	(214)	2.296	(994)
Créditos Diversos	(736)	(960)	(5.451)
Aumento (Redução) nos Passivos Operacionais:			
Fornecedores	10.296	(2.491)	(26.529)
Obrigações Trabalhistas e Tributárias	(8.127)	(6.237)	2.158
Credores por Imóveis Compromissados	(9.834)	(19.737)	(9.254)
Adiantamento de Clientes	(27.185)	6.086	(47.108)
Provisão para Demandas Judiciais e Administrativas	(6.102)	(2.613)	(3.415)
Contas a Pagar	9.993	(4.628)	3.709
Caixa Proveniente das Operações	130.430	18.287	93.234
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(9.412)	(7.367)	(10.162)
Juros Sobre Empréstimos e Debêntures Pagos	(31.843)	(11.900)	(16.421)
Caixa Líquido Gerado (Utilizado) nas Atividades Operacionais	89.175	(980)	66.651
Caixa das Atividades de Investimentos			
Aplicações Financeiras	8.333	1.717	(10.628)
Aquisição de Imobilizado	(7.683)	(4.916)	(12.465)
Aumento (Redução) de Investimento	(3.301)	15.190	(7.895)
Aquisição de Intangível	(155)	(336)	(240)
Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimentos	(2.806)	11.655	(31.228)
Caixa das Atividades de Financiamentos			
Partes Relacionadas	13.955	1.075	13.756
Dividendos Pagos	0	0	(100.000)
Aquisição de Ações de Emissão Própria	12	0	0
Variação Líquida dos Empréstimos e Financiamentos	(97.068)	53.174	2.063
Participação de Não Controladores	(22.499)	(4.141)	(2.995)
Caixa Líquido Gerado pelas Atividades de Financiamentos	(105.600)	50.108	(87.176)
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa	(19.231)	60.783	(51.753)
Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa:			
No Início do Exercício	526.805	449.769	578.558
No Final do Exercício	507.574	510.552	526.805
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa	(19.231)	60.783	(51.753)

Glossário

VG: Valor Geral de Vendas. Corresponde ao potencial (em R\$) que pode ser alcançado através da venda de todas as unidades de um empreendimento imobiliário.

% Trisul: Refere-se ao somatório da participação, que pode ser direta ou indireta, em cada projeto da Trisul.

Distratos: Contratos de compra e venda firmados entre o cliente e a Companhia que foram cancelados.

Vendas Líquidas: Somatória dos valores das unidades vendidas, líquidas de distratos.

VSO: Venda Sobre a Oferta. Trata-se de um indicador que mostra o percentual vendido pela Companhia de seus empreendimentos disponíveis. Em seu cálculo, soma-se ao valor (em R\$) do estoque final do período anterior o valor dos empreendimentos lançados, subtraindo as vendas líquidas do período.

Landbank: Banco de Terrenos. Trata-se dos terrenos que a Companhia possui em seu estoque que estão disponíveis para futuros lançamentos.

On Balance: Terrenos *On balance* são terrenos que já constam no balanço da Companhia, ou seja, já atingiram a área mínima para viabilidade de um projeto.

Off Balance: Terrenos *Off balance* não constam no balanço da Companhia, uma vez que ainda estão em fase de prospecção, ou seja, o pagamento ainda não foi iniciado.

PoC: “*Percentage of Completion*”. Método no qual as receitas, custos e despesas de determinado empreendimento são apropriadas considerando-se o progresso da obra, no qual o custo incorrido é dividido pelo custo total.

EBITDA: Sigla em inglês para “*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*”, também conhecido como LAJIDA em português (Lucros Antes de Juros, Impostos, Depreciação e Amortização). O indicador, muito utilizado pelo mercado, pode ser definido como uma métrica para analisar a geração de caixa operacional da Companhia.

EBITDA Ajustado: Ajustado para os juros capitalizados alocados no custo.

Resultado a Apropriar: Adequado ao método contábil “PoC”, o resultado será apropriado à medida que o custo incorrido da obra evoluir.

Dívida Líquida: Endividamento total bruto (considerando financiamentos para construção – SFH – e empréstimos para capital de giro e debêntures) deduzido da posição de caixa (caixa e equivalentes de caixa).

Debênture: Instrumento de dívida que possibilita a emissão de um título de crédito.

SFH: Sistema Financeiro da Habitação.

Novo Mercado: Segmento destinado a empresas que adotam, voluntariamente, práticas de governança corporativa adicionais às exigidas pela legislação brasileira. A Trisul faz parte desse segmento desde a abertura de seu capital, em outubro de 2007.

Econômico: Produtos inseridos nas modalidades HIS (Habitação de Interesse Social) e HMP (Habitação de Mercado Popular), trabalhados dentro das linhas Elev e Side da Trisul. As plantas, que variam de 2 até 3 dormitórios, com metragem de 35m² a 65m², são destinadas a famílias com renda de até 10 salários-mínimos.

Médio Padrão: Produtos na primeira faixa acima do HMP (Habitação de Mercado Popular), possuem preço de venda médio entre R\$ 10.000/m² e R\$ 12.500/m². Direcionados a famílias com renda mensal entre 11 e 17 salários-mínimos, possuem plantas de 2 a 4 dormitórios e metragem entre 60m² e 130m².

Médio Alto Padrão: Produtos com preço de venda médio entre R\$ 12.500/m² e R\$ 20.000/m², Direcionados a famílias com renda mensal a partir de 18 salários-mínimos, e possuem plantas de 2 a 4 dormitórios com metragem entre 70m² e 170m².

Alto Padrão: Representados pela linha de produtos Lifestyle Boutique by Trisul, são produtos com preço de venda médio a partir de R\$ 20.000/m², com plantas de 2 a 4 suítes,

Sobre a Trisul

A Trisul S.A. é o resultado de uma reorganização societária ocorrida em abril de 2007, que consubstanciou a união das operações da Incosul Incorporação e Construção Ltda. e da Tricury Construções e Participações Ltda., duas tradicionais empresas de incorporação e construção com mais de 35 anos de atuação no mercado imobiliário na região metropolitana da cidade de São Paulo, ambas fundadas entre as décadas de 1970 e 1980. Transcorridos mais de 15 anos desde a combinação, atualmente as atividades derivadas de cada empresa encontram-se totalmente integradas de maneira sólida na Companhia.

No curso de sua história, a Trisul entregou mais de 350 empreendimentos, totalizando mais de 60 mil unidades, distribuídas na capital e na Grande São Paulo, em 20 cidades do interior do Estado e no litoral, além do Distrito Federal. Atualmente, a Companhia tem foco exclusivo em operações na cidade de São Paulo.

Em 10 de outubro de 2007, a Companhia obteve registro de Companhia aberta na Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), assim como o registro de sua oferta pública inicial de ações; e, ainda em outubro de 2007, suas ações passaram a ser negociadas no Novo Mercado da B3 S.A. –Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”).

Disclaimer

Este relatório possui perspectivas e declarações sobre eventos futuros que estão sujeitos a riscos e incertezas. Declarações sobre eventos futuros incluem informações sobre as intenções e expectativas atuais da Trisul (“Companhia”), assim como as dos membros da administração. Tais declarações podem ser observadas em palavras como “espera”, “acredita”, “estima”, “prevê”, “pretende” ou expressões semelhantes. Sendo assim, ressaltamos que essas declarações e informações não são garantias de desempenho e estão sujeitas a mudanças sem aviso prévio, pois dependem de mudanças nas condições de mercado, desempenho do setor e da economia brasileira, regras governamentais, pressão da concorrência, entre outros.

Informações RI

Fernando Salomão
Diretor Vice-Presidente Financeiro e de Relações com
Investidores

Vitor Secco
Gerente de Relações com Investidores

Carla Shizuko Ota
Analista de Relações com Investidores

ri@trisul.com.br
+55 (11) 3147-0149 // +55 (11) 3147-0005
ri.trisul.com.br



Earnings Release

1Q26

São Paulo, May 14th of 2026 - TRISUL S.A. (B3: TRIS3; Bloomberg: TRIS3 BZ; Reuters: TRIS3 SA), announces its results for the 1Q26. The Company's operating and financial information, unless otherwise indicated, is presented based on consolidated figures and in thousands of reais (R\$), taken from the individual and consolidated quarterly information, in accordance with Technical Pronouncement CPC 21 (R1) - Interim Statement and with the international standard IAS 34 - Interim Financial Reporting, reflecting the guidance contained in Circular Letter/CVM/SNC/SEP 02/2018, related to the application of NBC TG 47 (IFRS 15) about aspects related to the transfer of control for the recognition of revenue from purchase and sale agreements for unfinished real estate units, applicable to real estate development entities in Brazil, as well as presented in a manner consistent with the standards issued by the Brazilian Securities and Exchange Commission - CVM, applicable to the preparation of the Quarterly Information (ITR).

1Q26 Highlights



Gross Sales¹

R\$433
million

Or 28% more than 1Q25



Launches¹

R\$436
million

Of which R\$ 277 million was related to Minha Casa Minha



Net Revenue

R\$343
million

Or 26% more than 1Q25.



Landbank¹

R\$6.0
billion

Of which R\$ 1.3 bn was on balance sheet and R\$ 4.7 bn on was off balance sheet.

¹ PSV (% Trisul)

IR Information

Fernando Salomão
Chief Financial Officer and IRO

Vitor Secco
IR Manager

Carla Shizuko Ota
IR Analyst

ri@trisul.com.br
+55 (11) 3147-0149 // +55 (11) 3147-0005

Earnings Release

May 14th of 2026

Conference Call

May 15th of 2026

2h30 PM (Brasilia Time)
13h30 PM (New York Time)

Webcast: [click here](#)



Summary

Message from management	3
ESG	4
Operating and Financial Highlights.....	5
Gross and Net Sales.....	6
Projects Under Construction	7
Inventory.....	9
Landbank	9
Financial Performance.....	10
Operating Revenue.....	10
Profit.....	10
Operating Expenses (Consolidated)	11
Financial Income and Expenses (Consolidated)	11
EBITDA e EBITDA Margin.....	12
Revenue, Cost and Results to be Recognized.....	12
Cash and Debt Position (Consolidated).....	12
Debt Breakdown.....	12
Accounts Receivable.....	13
Marketable Properties.....	13
Financial Instruments.....	13
Ownership Structure	14
Income Statement.....	15
Balance Sheet.....	16
Cash Flow.....	17
Glossary	18
About Trisul.....	19
Disclaimer.....	19

Message from management

In the first quarter of 2026, Trisul launched a total of R\$ 436 million in PSV (%Trisul), corresponding to 1,591 units. Initially, the Company launched ELEV Ipiranga, with PSV (%Trisul), of R\$ 171 million, distributed across 494 apartments. It also launched the second phase of Vila Boulevard Mooca, in partnership with Plano & Plano, with PSV (%Trisul), of R\$ 106 million across 702 units, in addition to Terrare Moema, with PSV (%Trisul), of R\$ 159 million across 395 units, which is part of the Company's compact products line.

Trisul significantly expanded its presence in the Minha Casa Minha Vida segment, reinforcing its commitment to offering affordable, high-quality housing. During the quarter, launches in this segment totaled R\$ 277 million in PSV (%Trisul). Since the relaunch of the program, the Company has launched four new developments under the ELEV brand, totaling R\$ 1.1 billion in PSV (%Trisul), in addition to Boulevard Mooca, mentioned above, developed in partnership.

This result highlights the Company's strategic acceleration in this segment and reflects its confidence in the growth potential of Income Brackets 3 and 4, to which it intends to allocate an increasing share of its efforts in the coming years.

Gross Sales (Trisul stake) reached the highest level ever recorded for a first quarter, totaling R\$ 433.5 million, 27.9% higher than in the same period of the previous year. Additionally, the Company reported a reduction in cancellations, both compared to the previous quarter and to 1Q25, totaling R\$ 40.8 million. This performance led to a 34.4% increase in Net Sales compared to 1Q25, reaching R\$ 392.6 million.

During the quarter, Trisul completed the delivery of The Collection Moema, part of its compact products line, with PSV (%Trisul) of R\$ 173 million, comprising 338 units. Praça Omaguás was also delivered, with PSV (%Trisul), of R\$ 95 million and 53 units, as well as Mirante Ibirapuera, with PSV (%Trisul) of R\$ 292 million and 252 units. Altogether, deliveries in the period totaled R\$ 560 million in PSV (%Trisul), corresponding to 643 units.

Regarding financial results, **Net Revenue for the quarter totaled R\$ 343.2 million, representing growth of 26.2% compared to 1Q25.** Gross Profit reached R\$ 87.5 million, down 1.4% from the previous quarter, resulting in a Gross Margin of 25.5%.

For 2026, Trisul is directing its management toward generating returns on invested capital, prioritizing ROIC and Present Value Margin (PV Margin) as its main performance metrics. This strategy may impact gross margin in certain quarters, as a result of the Company's decision to accelerate inventory turnover and allocate capital more efficiently, maximizing value generation for shareholders.

Net Income totaled R\$ 28.3 million, with a Net Margin of 8.2%.

At the end of the quarter, the Company's Net Debt totaled R\$ 458.3 million, with a Net Debt-to-Equity ratio of 30.9%. This ratio represents a 5.2 percentage point reduction compared to 4Q25.

During the quarter, R\$ 89.2 million in operating cash flow was generated, with the full amount allocated to the repayment of SFH-related debt. By the end of the first half of 2026, considering deliveries already completed, two additional developments are still scheduled for delivery, totaling approximately R\$ 1.16 billion in PSV (Trisul stake), which should generate significant cash inflows and enable a further reduction in financial leverage.

Trisul's landbank composition also stands out, reaching R\$ 6.0 billion, of which R\$ 1.3 billion was on balance sheet and R\$ 4.7 billion off balance sheet, highlighting the Company's agility in land acquisition and project launches.

Finally, Trisul renews its gratitude to all employees for their effort, dedication, and commitment demonstrated throughout another quarter. The Company remains confident in its strong positioning to capture the best growth opportunities in the real estate sector.

Management.

São Paulo, May 14th of 2026.

ESG

The ESG theme (Environmental, Social, and Corporate Governance) has always been present at Trisul. Over the years, the company has developed programs and actions that set a new standard of sustainability at its construction sites and in the surrounding communities, in addition to social actions and governance improvements. Therefore, we can identify the main elements that encompass the theme in three pillars:

1. Sustainability in practice

Aware of the socio-environmental impacts caused by a construction site and following trends in the civil construction market, Trisul adopted as a policy the preference for sustainable and socially responsible sites. Trisul's Works Sustainability Program (in Portuguese "Programa de Sustentabilidade das Obras" – PSO) aims to establish a standard of sustainability at its construction sites and in the surrounding communities.

"Among the actions, the following stand out: environmental certifications (AQUA Certification, PROCEL Seal, among others), purchase of sustainable materials, water and energy conservation, optimization of more than 90% of waste, social responsibility and surrounding communities, environmental education and sustainable lots."

2. Collaboration actions with civil society

In addition to satisfying our customers by delivering safe and quality projects, Trisul is committed to improving the final product and promoting sustainability and social actions. Some examples of these actions are:

AACD	Clínicas Hospital	Santas Casas	Sírio Libanês Hospital
Renovation of the swimming pool at the AACD headquarters in São Paulo;	Donation to Clínicas Hospital, extra money directed to the fight against Covid-19;	Donation to the Santas Casas de Misericórdia;	Donation to Sírio Libanês Hospital, amount directed to research related to the Coronavirus.

In addition, Trisul is committed to promoting the health, safety and quality of life of all its employees and partners. We are proud to contribute positively to a greater generation of jobs in the country, promoting a safe and healthy environment around all our activities.

3. Corporate governance

Trisul is listed on B3's "Novo Mercado", a segment for trading shares of companies that voluntarily adopt corporate governance practices in addition to those required by Brazilian law.

For more information about ESG at Trisul, [click here](#) to access the Sustainability Report.

Operating and Financial Highlights

Operational Performance (R\$ million)	1Q26	1Q25	YY(%)	4Q25	Q/Q (%)
Projects Launched					
Potential Sales Volume - PSV (100%)	542,589	456,181	18.9%	930,000	-41.7%
Potential Sales Volume - PSV (% Trisul)	436,149	456,181	-4.4%	930,000	-53.1%
Number of Projects	3	2	50.0%	2	50.0%
Units Launched	1,591	1,323	20.3%	927	71.6%
Contracted Sales					
Gross Contracted Sales - (100%)	450,933	342,078	31.8%	738,485	-38.9%
Gross Contracted Sales - (% Trisul)	433,458	338,974	27.9%	724,532	-40.2%
Cancellations - (100%)	41,230	48,010	-14.1%	50,933	-19.1%
Cancellations - (% Trisul)	40,814	46,840	-12.9%	50,933	-19.9%
Contracted Sales - (100%) (1)	409,703	294,068	39.3%	687,552	-40.4%
Contracted Sales - (% Trisul) (1)	392,643	292,134	34.4%	673,598	-41.7%
Number of Units Sold	759	626	21.2%	949	-20.0%
Consolidated SoS (in PSV)	11.4%	13.1%	-1.7 p.p.	18.4%	-7 p.p.
Deliveries					
PSV Delivered - (100%)	637,562	0	N/A	476,125	33.9%
PSV Delivered - (% Trisul)	560,018	0	N/A	476,125	17.6%
Number of Projects Delivered	3	0	N/A	2	50.0%
Number of Units Delivered	643	0	N/A	614	4.7%

Financial Performance (R\$ million)	1Q26	1Q25	YY(%)	4Q25	Q/Q (%)
Net Revenues	343,171	271,983	26.2%	440,343	-22.1%
Gross Profit	87,482	88,736	-1.4%	120,044	-27.1%
% Gross Margin	25.5%	32.6%	-7.1 p.p.	27.3%	-1.8 p.p.
Adjusted Gross Profit (2)	104,248	96,179	8.4%	137,756	-24.3%
% Adjusted Gross Margin	30.4%	35.4%	-5 p.p.	31.3%	-0.9 p.p.
Net Profit	28,263	42,980	-34.2%	65,257	-56.7%
% Net Margin	8.2%	15.8%	-7.6 p.p.	14.8%	-6.6 p.p.
EBITDA (3)	38,809	45,687	-15.1%	72,603	-46.5%
Adjusted EBITDA (4)	55,575	53,130	4.6%	90,314	-38.5%
% Adjusted EBITDA Margin	16.2%	19.5%	-3.3 p.p.	20.5%	-4.3 p.p.
Revenues To Be Appropriated From Units Sold (5)	1,316,091	971,547	35.5%	1,252,608	5.1%
Net Results To Be Appropriated (6)	465,926	351,784	32.4%	431,766	7.9%
% Net Margin To Be Appropriated	35.4%	36.2%	-0.8 p.p.	34.5%	0.9 p.p.
Cash and Banks	507,574	510,552	-0.6%	526,805	-3.7%
Net Debt	458,324	367,850	24.6%	533,924	-14.2%
Equity	1,483,981	1,526,896	-2.8%	1,478,205	0.4%
Net Debt/Equity	30.9%	24.1%	6.8 p.p.	36.1%	-5.2 p.p.
Total Assets	3,332,632	3,117,847	6.9%	3,433,244	-2.9%
Total Liabilities	1,848,651	1,590,951	16.2%	1,955,039	-5.4%
LTMROE	13.2%	12.7%	0.5 p.p.	14.4%	-1.2 p.p.

1) Total amount of contracted sales of projects that Trisul participated in. Contracted sales are reported net of commissions and cancellations.

2) Adjusted for capitalized interest allocated to cost (SFH interests).

3) Income before taxes, net financial income, depreciation and amortization.

4) Adjusted for capitalized interest allocated to cost (SFH interests).

5) Gross revenue from the sale of properties to be recognized does not include adjustment to present value.

6) Property selling costs to be recognized do not include financial charges and provision for guarantees, which are recognized in the result (cost of properties sold), in proportion to the real estate units sold, when incurred.

Launches



* 3D perspective of the facade.

Elev Ipiranga – Phase 1

A new development that values local identity while offering a contemporary perspective. Strategically located 450 meters from Alto do Ipiranga Station, with easy access to Vergueiro Street and within a few minutes of the Ipiranga Museum, as well as key local amenities.

The project comprises 1-bedroom units with a balcony, starting at 25 m², and 2-bedroom units with a balcony, ranging from 34 m² to 40 m², including select units with an en-suite bathroom. The layouts are designed to optimize space efficiency and functionality, catering to different residential profiles.

Number of Units: 494 | PSV (% Trisul): R\$ 171 million

For more details, access the [link](#).



* 3D perspective of the facade.

Vila Boulevard Mooca – Phase 2

The second phase of the Vila Boulevard Mooca (MCMV) development has been launched. The project is located in the East Zone of São Paulo, with convenient access to public transportation. The Mooca neighborhood is a well-established residential area, offering a consolidated infrastructure, as well as mobility and convenience.

Number of Units: 702 | PSV (% Trisul): R\$ 106 million

For more details, access the [link](#).



* 3D perspective of the facade.

Terrare Moema

Terrare Moema is positioned within a well-established urban area, combining mobility, convenience, and quality of life. It offers easy access to the city's main thoroughfares and is located near key landmarks such as Hospital Alvorada Moema, Esporte Clube Sírio, Clube Monte Líbano, and Ibirapuera Shopping. The neighborhood stands out for its comprehensive infrastructure and consolidated surroundings.

The development comprises studio units starting at 21.35 m² and 1-bedroom apartments of 33.75 m².

Number of Units: 395 | PSV (% Trisul): R\$ 159 million

For more details, access the [link](#).

Gross and Net Sales

In 1Q26, Gross Sales % Trisul totaled R\$ 433.5 million (+27.9% y/y and -40.2% q/q) while Net Sales % Trisul totaled R\$ 392.6 million (+34.4% y/y and -41.7% q/q). The consolidated Sales Over Supply (SoS) (in PSV) was 11.4% in the quarter.

Operational Performance (R\$ million)	1Q26	1Q25	YY(%)	4Q25	Q/Q (%)
Contracted Sales					
Gross Contracted Sales - (100%)	450,933	342,078	31.8%	738,485	-38.9%
Gross Contracted Sales - (% Trisul)	433,458	338,974	27.9%	724,532	-40.2%
Cancellations - (100%)	41,230	48,010	-14.1%	50,933	-19.1%
Cancellations - (% Trisul)	40,814	46,840	-12.9%	50,933	-19.9%
Contracted Sales - (100%) (1)	409,703	294,068	39.3%	687,552	-40.4%
Contracted Sales - (% Trisul) (1)	392,643	292,134	34.4%	673,598	-41.7%
Number of Units Sold	759	626	21.2%	949	-20.0%
Consolidated SoS (in PSV)	11.4%	13.1%	-1.7 p.p.	18.4%	-7 p.p.

1) Total amount of contracted sales of projects that Trisul participated in. Contracted sales are reported net of commissions and cancellations.

1Q26		
SoS (Sales over Supply)	Units	Trisul's PSV (R\$ thousand)
Inventory of Units as of 01/01/2026	3,272	3,015,890
(+) Launching in 1Q26	1,591	436,149
Total Units for Sale in 1Q26 (a)	4,863	3,452,039
(-) Units Sold in 1Q26 (b)	759	392,643
Total Units for Sale as of 04/01/2026 (1)	4,104	3,059,396
SoS (b) / (a)	15.6%	11.4%

1) The inventory includes projects managed by partners.

Projects Under Construction

Projects Under Construction									
	Project	City	Launching Date	Delivery Date	Segment	Total of Units	% Trisul	PSV Total R\$ MM	PSV Total R\$ MM
1	Península Vila Madalena	São Paulo	Jun-22	Apr-26	High	324	100%	382.9	382.9
2	Side Sacomã	São Paulo	Apr-23	Jun-26	Economic	604	100%	217.1	217.1
3	DF345 Vila Clementino	São Paulo	Nov-23	Jul-26	Medium	267	100%	219.4	219.4
4	Vila Verde Sabará - Fase 4	São Carlos	Jun-24	Jul-26	Economic	228	100%	72.0	72.0
5	Elev Alto do Ipiranga	São Paulo	Dec-23	Sep-26	Economic	694	100%	200.9	200.9
6	The Collection Vila Clementino	São Paulo	Jun-24	Mar-27	Medium	560	100%	230.0	230.0
7	Elev Park Sacomã - Fase 1	São Paulo	Sep-24	May-27	Economic	429	100%	138.1	138.1
8	Aire	São Paulo	Nov-24	Aug-27	High	56	100%	170.0	170.0
9	Elev Park Sacomã - Fase 2	São Paulo	Mar-25	Nov-27	Economic	606	100%	169.5	169.5
10	Vila Boulevard Mooca - Fase 1	São Paulo	Jun-25	Feb-28	Economic	702	50%	212.9	106.4
11	The Collection Vila Mariana	São Paulo	Feb-25	Aug-28	Medium/High	717	100%	287.0	287.0
12	Elev Butantã	São Paulo	Nov-25	Aug-28	Economic	735	100%	262.0	262.0
13	Quarten Ibirapuera	São Paulo	Nov-25	Aug-28	High	192	100%	668.0	668.0
14	The Rose	São Paulo	Oct-24	Sep-28	High	658	100%	754.0	754.0
15	Elev Park Sacomã - Fase 3	São Paulo	Sep-25	Sep-28	Economic	600	100%	180.0	180.0
16	Vila Boulevard Mooca - Fase 2	São Paulo	Mar-26	Apr-28	Economic	702	50%	212.9	106.4
17	Elev Ipiranga - Fase 1	São Paulo	Mar-26	May-29	Economic	494	100%	171.0	171.0
18	Gran Oscar Ibirapuera	São Paulo	Sep-25	Oct-29	High	88	100%	1,198.9	1,198.9
19	Terrare Moema	São Paulo	Mar-26	Oct-29	Medium	395	100%	158.7	158.7
TOTAL						9,051		5,905.3	5,692.4

Deliveries	Year	PSV	Year	PSV	Year	PSV	Year	PSV
% Trisul	2026	1,092	2027	708	2028	2,364	2029	1,529

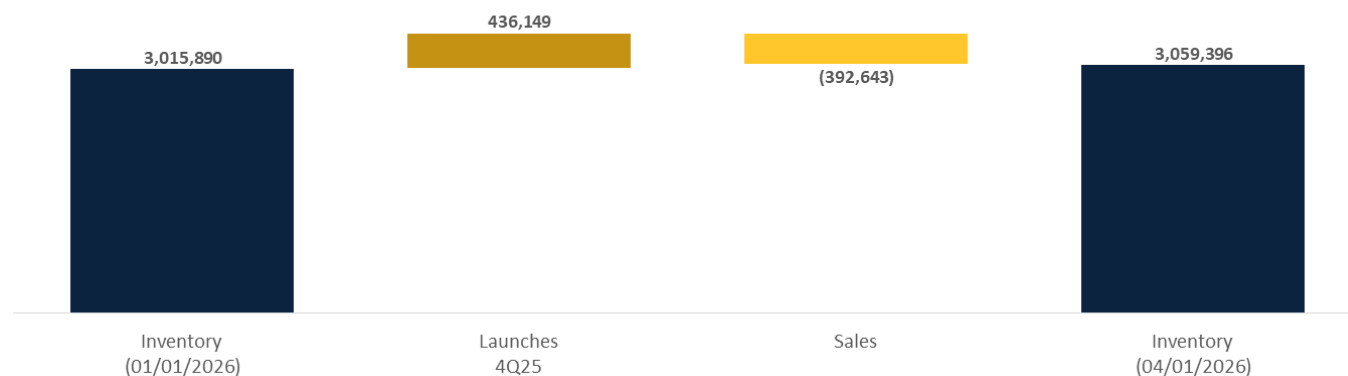
* in R\$ million

Inventory

In this quarter, Trisul's inventory at market value totaled R\$ 3,1 billion in PSV (+57.9% y/y and +1.4% q/q). **Concluded inventory totaled R\$ 299.9 million, representing 9.8% of the total.**

Inventory	1Q26	1Q25	Y/Y(%)	1Q26	Q/Q(%)
Concluded Inventory	3,059,396	1,938,093	57.9%	2,988,084	1.4%
In Construction Inventory - PSV	2,759,489	1,685,350	63.7%	2,816,206	-2.9%
In Construction Inventory - Units	3,725	2,666	39.7%	3,063	21.2%
In Construction Inventory/Total	90.2%	87.0%	3 p.p.	94.2%	-4 p.p.
Concluded Inventory - PSV	299,906	252,744	18.7%	171,878	72.9%
Concluded Inventory - Units	379	320	18.4%	194	91.4%
Concluded Inventory/Total	9.8%	13.0%	-3 p.p.	5.8%	4 p.p.
Inventory per Segment	3,059,396	1,938,093	57.9%	2,988,084	1.4%
Economic - PSV	675,537	283,316	138.4%	484,177	38.2%
Economic - Units	2,529	889	184.5%	1,682	49.7%
Economic/Total	22.1%	14.6%	7 p.p.	16.2%	6 p.p.
Medium/High - PSV	2,383,859	1,654,777	44.1%	2,503,907	-5.7%
Medium/High - Units	1,575	2,097	-24.9%	1,575	-0.5%
Medium High/Total	77.9%	85.4%	-7 p.p.	83.8%	-6 p.p.

Market Value Inventory



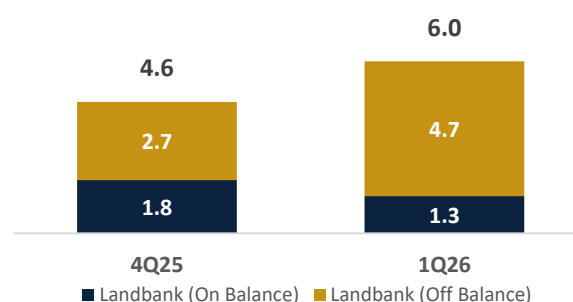
Landbank

On March 31st, 2026, the Company's landbank totaled R\$ 6.0 billion, considering both on-balance and off-balance lots.

It is important to mention that, once a lot reaches the minimum area for the viability of a project, Trisul has the practice of initiating payments (on-balance lots are lands that are already included in the Company's balance sheet). Off-balance lots are not included in the Company's balance sheet, as they are still in the prospecting phase, that is, payment has not yet started.

Landbank Trisul

(PSV in R\$ Billion)

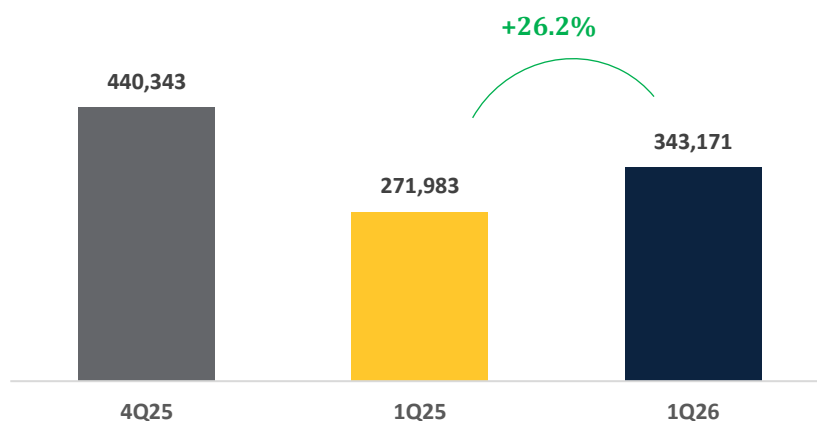


Financial Performance

The quarterly information (individual and consolidated) is presented in reais (R\$), which is the functional currency of the Company and its subsidiaries, rounded to the nearest thousand, unless otherwise indicated. The individual financial statements were prepared and presented in accordance with accounting practices adopted in Brazil, applicable to Brazilian real estate development entities registered with the Brazilian Securities and Exchange Commission ("CVM"). The consolidated financial statements were prepared and presented in accordance with accounting practices adopted in Brazil and with International Financial Reporting Standards (IFRS) applicable to Brazilian real estate development entities registered with the CVM. The aspects regarding the transfer of control in the sale of real estate units and compliance with performance obligations follow the understanding of the Company's management, in line with Circular Letter/CVM/SNC/SEP 02/2018 on the implementation of Technical Pronouncement NBC TG 47 (IFRS 15), aimed at real estate entities. Circular Letter/CVM/SNC/SEP 02/2018 clarifies, among other matters, the situations in which real estate entities are required to report revenues on a period-by-period basis, known as Percentage of Completion – POC. The information, figures and data included in this financial performance report that do not correspond to the balances and accounting information included in our consolidated financial information, such as Potential Sales Value – Trisul PSV, Contracted Sales, Trisul Sales, Adjusted EBITDA and Adjusted EBITDA Margin, among others, correspond to information that was not reviewed by our Independent Auditors.

Operating Revenue

Net Operating Revenues (R\$ million)



Revenue from contracted sales of each project is recognized in the Company's result over the construction period, using the percentage of financial evolution of each project (PoC – Percentage of Completion Method). This percentage is measured by the cost incurred in relation to the total budgeted cost of the units sold for each project. The Adjustment to Present Value (APV) is also discounted from this appropriate revenue, in accordance with CPC 12.

Profit

Operational Performance (R\$ million)	1Q26	1Q25	Y/Y(%)	4Q25	Q/Q (%)
Gross Profit	87,482	88,736	-1.4%	120,044	-27.1%
% Gross Margin	25.5%	32.6%	-7.1 p.p.	27.3%	-1.8 p.p.
Adjusted Gross Profit (1)	104,248	96,179	8.4%	137,756	-24.3%
% Adjusted Gross Margin	30.4%	35.4%	-5 p.p.	31.3%	-0.9 p.p.
Net Profit	28,263	42,980	-34.2%	65,257	-56.7%
% Net Margin	8.2%	15.8%	-7.6 p.p.	14.8%	-6.6 p.p.

1) Adjusted for capitalized interest allocated to cost (SFH interests).

Operating Expenses (Consolidated)

The table below provides an analysis of administrative and selling expenses in relation to Trisul's net revenue, launches and contracted sales.

Revenues and Expenses (R\$ million)	1Q26	1Q25	Var. %	4Q25	Var. %
Net Operating Revenues	343,171	271,983	26.2%	440,343	-22.1%
Trisul's PSV Launched	436,149	456,181	-4.4%	930,000	-53.1%
Trisul's Contracted Sales	392,643	292,134	34.4%	673,598	-41.7%
Operating Income (Expenses):					
Administrative Expenses	(21,414)	(18,947)	13.0%	(23,310)	-8.1%
% Net Revenues	6.2%	7.0%	-1 p.p.	5.3%	1 p.p.
% Trisul's Launching	4.9%	4.2%	1 p.p.	2.5%	2 p.p.
% Trisul's Contracted Sales	5.5%	6.5%	-1 p.p.	3.5%	2 p.p.
Selling Expenses	(29,441)	(23,434)	25.6%	(28,866)	2.0%
% Net Revenues	8.6%	8.6%	0 p.p.	6.6%	2 p.p.
% Trisul's Launching	6.8%	5.1%	2 p.p.	3.1%	4 p.p.
% Trisul's Contracted Sales	7.5%	8.0%	-1 p.p.	4.3%	3 p.p.
Tax Expenses	65	(4)	N/A	32	103.1%
Results by Equity Equivalence	1,776	342	N/A	5,208	-65.9%
Depreciation & Amortization Expenses	(1,962)	(1,845)	6.3%	(1,872)	4.8%
Provision for Contingencies	(5,983)	(4,413)	35.6%	(5,415)	10.5%
Other Operating Income (Expenses)	(522)	(954)	-45.3%	(1,136)	-54.0%
Total	(57,481)	(49,255)	17%	(55,359)	4%

Administrative Expenses (R\$ million)	1Q26	4Q25	▲%
Personnel Expenses	(6,543)	(8,120)	-19.4%
Management Fees	(1,268)	(1,612)	-21.3%
Occupancy/Others	(138)	(203)	-32.0%
Advisory and Consultancy Expenses	(11,003)	(11,638)	-5.5%
General Expenses	(2,462)	(1,737)	41.7%
Total Administrative Expenses	(21,414)	(23,310)	-8.1%

Selling Expenses (R\$ thousand)	1Q26	4Q25	▲%
Marketing expenses	(4,437)	(4,958)	-10.5%
Sales Discount	(13,361)	(12,930)	3.3%
Units in Inventory	(2,056)	(1,632)	26.0%
Sales Stand – Depreciation	(6,846)	(6,046)	13.2%
Sales Stand – General Expenses	(1,790)	(1,986)	-9.9%
Others	(951)	(1,314)	-27.6%
Total selling expenses	(29,441)	(28,866)	2.0%

Financial Income and Expenses (Consolidated)

(R\$ thousand)	1Q26	1Q25	Var. %	4Q25	Var. %
Financial Expenses	(17,683)	(13,214)	33.8%	(13,784)	28.3%
Financial Revenues	25,449	25,140	1.2%	25,185	1.0%
Financial Results	7,766	11,926	-35%	11,401	-32%

EBITDA e EBITDA Margin

EBITDA (R\$ millions)	1Q26	1Q25	Var. %	4Q25	Var. %
Net Revenues	343,171	271,983	26.2%	440,343	-22.1%
Net Profit	28,263	42,980	-34.2%	65,257	-56.7%
(+) Financial Results	(7,766)	(11,926)	-34.9%	(11,401)	-31.9%
(+) Income and Social Contribution Taxes	9,504	8,427	12.8%	10,829	-12.2%
(+) Depreciation and Amortization	8,808	6,206	41.9%	7,918	11.2%
EBITDA	38,809	45,687	-15.1%	72,603	-46.5%
(+) Financial Expenses with Financing for Construction	16,766	7,443	125.3%	17,712	-5.3%
Adjust. EBITDA (1)	55,575	53,130	4.6%	90,314	-38.5%
Adjust. EBITDA Margin (%)	16.2%	19.5%	-3 p.p.	20.5%	-4 p.p.

1) Adjusted for capitalized interest allocated to cost (SFH interests).

Revenue, Cost and Results to be Recognized

Revenue from the sale of properties (before taxes) to be recognized from units sold from projects still under construction and their respective costs to be incurred are not reflected in the financial statements. Therefore, the chart below presents the result to be recognized:

Results to be Appropriated (R\$ million)	Mar-26	Dec-25
Revenue to be Appropriated From Units Sold (1)	1,316,091	1,252,608
Cost to be Incurred From Units Sold (2)	(850,165)	(820,842)
Net Results to be Appropriated	465,926	431,766
Gross Margin to be Appropriated	35.4%	34.5%

1) Gross revenue from the sale of properties to be recognized does not include adjustment to present value.

2) Property selling costs to be recognized do not include financial charges and provision for guarantees, which are recognized in the result (cost of properties sold), in proportion to the real estate units sold, when incurred.

Cash and Debt Position (Consolidated)

Indebtedness (R\$ million)	Mar-26	Mar-25	Y/Y (%)	Dec-25	Q/Q (%)
Financing for Construction - SFH	(511,690)	(445,518)	14.9%	(606,762)	-15.7%
Loans for Working Capital	(454,209)	(432,884)	4.9%	(453,968)	0.1%
Total of Indebtedness	(965,898)	(878,403)	10.0%	(1,060,729)	-9%
Cash and Cash Equivalents	507,574	510,552	-0.6%	526,805	-3.7%
Total Cash and Banks	507,574	510,552	-0.6%	526,805	-3.7%
Cash, Net of Indebtedness	(458,324)	(367,851)	24.6%	(533,924)	-14.2%
Book Value	1,483,981	1,526,896	-2.8%	1,478,205	0.4%
Net debt / Book Value	30.9%	24.1%	6.8 p.p.	36.1%	-5.2 p.p.
Net debt excl. SFH / Book Value	-3.6%	-5.1%	1.5 p.p.	-4.9%	1.3 p.p.

Performed Receivables in 03/31/2026

R\$ 394.6 million

*Performed Receivables - Receivables from completed projects that are already accounted for.

1) Performed Receivables - Receivables from completed projects that have already been recorded.

2) The Company still carries on its balance sheet amounts not accounted for in Net Debt related to: (i) R\$ 37.9 million - outstanding shares of Real Estate Receivables Certificates (CRI); (ii) R\$ 5.1 million - amount withheld by Caixa Econômica Federal until the fulfillment of contractual requirements related to the financing granted to the client; and (iii) R\$ 46.6 million - treasury shares.

Debt Breakdown

Debt Breakdown (R\$ thousand)	Mar-26	Dec-25
Financing for Construction - SFH	270,519	345,604
Loans for Working Capital	77,389	79,033
Short Term Debt	347,908	424,637
Financing for Construction - SFH	241,171	261,157
Loans for Working Capital	376,820	374,935
Long Term Debt	617,990	636,093
Total Indebtedness	965,898	1,060,729

Accounts Receivable

The Company recorded **R\$ 2,379,9 billion in accounts receivable** at the end of March 31, 2026. Out of this amount, R\$ 394.6 million refers to performed receivables.

Accounts Receivable (R\$ million)	Mar-26	Sep-25
Accounts Receivable - Realized Income (1)	1,309,347	1,288,771
Accounts Receivable - Unrealized Income	1,316,091	1,252,609
Advances from Customers (2)	(245,510)	(223,943)
Total	2,379,928	2,317,437

- 1) Does not include accounts receivable for management services, adjustment to present value and allowance for doubtful accounts.
 2) Amounts received from clients that exceed recognized revenue and swapped units.

Marketable Properties

Marketable properties are represented by the acquisition costs of land for future developments and/or sale, costs incurred with real estate units under construction and not yet sold and cost of finished real estate units in inventory.

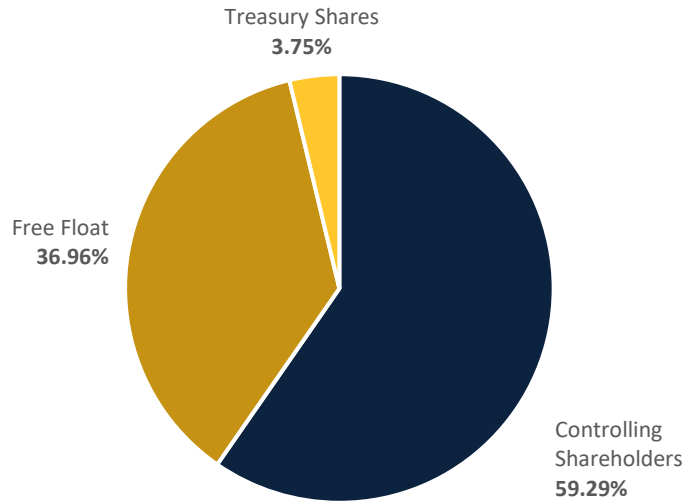
Properties to Commercialize (R\$ million)	Mar-26	%	Dec-25	%
Lands for Future Developments	215,020	16.4%	251,142	18.2%
Real Estate Under Construction	853,583	65.1%	933,982	67.6%
Finished Real Estate	195,552	14.9%	156,090	11.3%
Provision for Cancellations	46,404	3.5%	39,419	2.9%
Total	1,310,559	100.0%	1,380,633	100.0%

Financial Instruments

The Company and its subsidiaries participate in transactions involving financial instruments, which are restricted to financial investments, loans for working capital, financing of development and purchase of land and transactions with partners in real estate projects, under normal market conditions, all of which are recognized in the financial information and are intended to meet the Company's operating needs and reduce its exposure to credit and interest rate risks. These instruments are managed through operational strategies, aiming at liquidity, profitability and mitigation of risk.

Ownership Structure

On March 31, 2026, the Company's fully subscribed and paid-in capital stock was R\$ 1,40 billion, represented by 242,617,538 registered, book-entry common shares, with no par value.



Income Statement

Income Statement Consolidated (R\$ million) - IFRS	1Q26	1Q25	Y/Y(%)	4Q25	Q/Q(%)
Gross Operating Revenues	365,493	268,545	36.1%	461,454	-20.8%
From Real Estate Sold	376,064	267,165	40.8%	458,607	-18.0%
From Services Provided	1,059	2,268	-53.3%	2,671	-60.4%
From the Leases of Properties	(11,630)	(888)	1209.7%	176	-6708.0%
(-) Deductions from Gross Revenues	(14,905)	9,933	-250.1%	(12,444)	19.8%
(-) Taxes	(7,417)	(6,495)	14.2%	(8,667)	-14.4%
Net Operating Revenues	343,171	271,983	26.2%	440,343	-22.1%
Operating Costs	(255,689)	(183,247)	39.5%	(320,299)	-20.2%
Gross Profit	87,482	88,736	-1.4%	120,044	-27.1%
<i>Gross Margin (%)</i>	<i>25.5%</i>	<i>32.6%</i>	<i>-7.1 p.p.</i>	<i>27.3%</i>	<i>-1.8 p.p.</i>
Operating Expenses/Income	(57,481)	(49,255)	16.7%	(55,359)	3.8%
General and Administrative Expenses	(21,414)	(18,947)	13.0%	(23,310)	-8.1%
<i>% G&A Expenses</i>	<i>6.2%</i>	<i>7.0%</i>	<i>-0.7 p.p.</i>	<i>5.3%</i>	<i>0.9 p.p.</i>
Selling Expenses	(29,441)	(23,434)	25.6%	(28,866)	2.0%
<i>% Selling Expenses</i>	<i>8.6%</i>	<i>8.6%</i>	<i>0 p.p.</i>	<i>6.6%</i>	<i>2 p.p.</i>
Tax Expenses	65	(4)	-1725.0%	32	103.1%
Results by Equity Equivalence	1,776	342	419.3%	5,208	-65.9%
Provision for Litigation and Administrative Claims	(5,983)	(4,413)	35.6%	(5,415)	10.5%
Depreciation & Amortization Expenses	(1,962)	(1,845)	6.3%	(1,872)	4.8%
Other Operating (Expenses) Income	(522)	(954)	-45.3%	(1,136)	-54.0%
Operating Income	30,001	39,481	-24.0%	64,685	-53.6%
Financial Expenses	(17,683)	(13,214)	33.8%	(13,784)	28.3%
Financial Revenues	25,449	25,140	1.2%	25,185	1.0%
Income Before Income Taxes and Social Contribution	37,767	51,407	-26.5%	76,086	-50.4%
Income Tax and Social Contribution	(9,504)	(8,427)	12.8%	(10,829)	-12.2%
Income Before Minority Interest	28,263	42,980	-34.2%	65,257	-56.7%
<i>Net Margin (%)</i>	<i>8.2%</i>	<i>15.8%</i>	<i>-7.6 p.p.</i>	<i>14.8%</i>	<i>-6.6 p.p.</i>
Minority Interest	60	(1,775)	-103.4%	(2,156)	-102.8%
Net Income (Loss)	28,323	41,205	-31.3%	63,101	-55.1%
<i>Net Margin (%)</i>	<i>8.3%</i>	<i>15.1%</i>	<i>-6.9 p.p.</i>	<i>14.3%</i>	<i>-6.1 p.p.</i>

Balance Sheet

Balance Sheet Consolidated (R\$ million) - IFRS	Mar-26	Mar-25	Y/Y (%)	Dec-25	Q/Q(%)
Current Assets	2,776,126	2,618,507	6.0%	2,917,337	-4.8%
Cash and Cash Equivalents	507,574	510,552	-0.6%	526,805	-3.7%
Securities and Financial Instruments	5,117	12,088	-57.7%	14,755	-65.3%
Trade Accounts Receivable	947,401	860,213	10.1%	991,533	-4.5%
Real Estate to be Sold	1,294,929	1,221,515	6.0%	1,365,003	-5.1%
Other Receivables	18,808	11,605	62.1%	17,252	9.0%
Recoverable Taxes	2,297	2,534	-9.4%	1,989	15.5%
Non-Current Assets	556,506	499,340	11.4%	515,907	7.9%
Financial Applications	37,921	28,258	34.2%	36,616	3.6%
Trade Accounts Receivable	241,202	111,011	117.3%	201,665	19.6%
Real Estate to be Sold	15,630	130,342	-88.0%	15,630	0.0%
Related Parties	13,800	22,349	-38.3%	20,463	-32.6%
Recoverable Taxes	9,758	5,093	91.6%	9,852	-1.0%
Other Receivables	28,554	27,112	5.3%	29,374	-2.8%
Investments	133,634	114,924	16.3%	128,557	3.9%
Fixed Assets	72,532	56,507	28.4%	70,067	3.5%
Properties for Investments	0	0	-	0	-
Intangible Assets	3,475	3,744	-7.2%	3,683	-5.6%
Total Assets	3,332,632	3,117,847	6.9%	3,433,244	-2.9%
Current Liabilities	864,401	734,178	17.7%	983,183	-12.1%
Trade Accounts Payable	58,372	63,740	-8.4%	47,136	23.8%
Loans and Financing	270,519	40,175	573.4%	345,604	-21.7%
Debentures Payable	77,389	35,120	120.4%	79,033	-2.1%
Accrued Payroll Obligations and Taxes Payable	14,882	16,022	-7.1%	23,691	-37.2%
Deferred Taxes	38,517	33,992	13.3%	39,250	-1.9%
Land Payable	53,065	115,135	-53.9%	74,853	-29.1%
Advances from Customers	171,448	325,123	-47.3%	213,958	-19.9%
Accounts Payable	66,295	62,428	6.2%	53,036	25.0%
Payment of Dividends	100,000	40,745	145.4%	100,000	0.0%
Related Parties	13,914	1,698	719.4%	6,622	110.1%
Non-Current Liabilities	984,250	856,773	14.9%	971,856	1.3%
Trade Accounts Payable	3,489	5,906	-40.9%	4,429	-21.2%
Loans and Financing	241,170	405,343	-40.5%	261,157	-7.7%
Debentures	376,820	397,764	-5.3%	374,935	0.5%
Land Payable	228,718	7,960	2773.3%	215,583	6.1%
Provision for Litigation and Administrative Claims	7,149	3,536	102.2%	6,132	16.6%
Deferred Taxes	14,731	9,513	54.9%	14,850	-0.8%
Accounts Payable	14,168	12,512	13.2%	12,090	17.2%
Advances from Customers	98,005	14,239	588.3%	82,680	18.5%
Equity	1,483,981	1,526,896	-2.8%	1,478,205	0.4%
Shareholders' Equity	1,342,080	866,080	55.0%	1,342,080	0.0%
(-) Expenses with Follow-On	(24,585)	(24,585)	0.0%	(24,585)	0.0%
Capital Stock	12,629	12,629	0.0%	12,629	0.0%
Capital Reserve	194,385	692,737	-71.9%	166,062	17.1%
Minority Interest in Subsidiaries	6,105	26,680	-77.1%	28,664	-78.7%
Treasury Shares	(46,633)	(46,645)	0.0%	(46,645)	0.0%
Total Liabilities and Shareholders' Equity	3,332,632	3,117,847	6.9%	3,433,244	-2.9%

Cash Flow

Cash Flow (in R\$ thousand) IFRS	1Q26	1Q25	4Q25
By Operating Activities			
Income Before Income Taxes and Social Contribution	37,767	51,407	76,086
Reconciliation of net income to net cash provided by operating activities:			
Provision for Bad Debtors and Cancellations	14,905	(9,933)	12,444
Provision for Cancellations - Inventory	(6,985)	7,176	(8,168)
Provision for Litigation and Administrative Claims	5,983	4,413	5,415
Adjustment Present Value	11,630	888	(176)
Depreciation/Amortization	949	925	951
Right of Use Depreciation	1,013	920	920
Sales Stands Depreciation	6,846	4,361	6,046
Interest on Loans	34,080	15,410	17,531
Taxes Deferred	(490)	187	887
Ownership Equity	(1,776)	(342)	(5,208)
Provision for Guarantee	2,117	1,850	2,930
Increase/(Decrease) in Operating Assets:			
Trade Accounts Receivable	(21,940)	(22,893)	(51,470)
Real Estate to be Sold	78,240	(7,798)	121,930
Recoverable Taxes	(214)	2,296	(994)
Other Receivables	(736)	(960)	(5,451)
Increase/(Decrease) in Operating Liabilities:			
Trade Accounts Payable	10,296	(2,491)	(26,529)
Accrued Payroll Obligations and Taxes Payable	(8,127)	(6,237)	2,158
Land Payable	(9,834)	(19,737)	(9,254)
Advances from Customers	(27,185)	6,086	(47,108)
Provision for Litigation and Administrative Claims	(6,102)	(2,613)	(3,415)
Accounts Payable	9,993	(4,628)	3,709
Cash Used in Operating Activities	130,430	18,287	93,234
Payed Income Tax and Social Contribution	(9,412)	(7,367)	(10,162)
Interest on Loans and Debentures Paid	(31,843)	(11,900)	(16,421)
Net Cash Generated From (Used In) Operating Activities	89,175	(980)	66,651
Cash Flow From Investment Activities			
Financial Applications	8,333	1,717	(10,628)
Fixed Assets Acquisition	(7,683)	(4,916)	(12,465)
investment Increase (Reduction)	(3,301)	15,190	(7,895)
Intangible Assets Acquisition	(155)	(336)	(240)
Net Cash Used In Investment Activities	(2,806)	11,655	(31,228)
Cash Flow From Loan Activities			
Related Parties	13,955	1,075	13,756
Paid Dividends	0	0	(100,000)
Acquisition of Own Shares	12	0	0
Net Variation of Loans and Financing	(97,068)	53,174	2,063
Minority Interest	(22,499)	(4,141)	(2,995)
Cash Generated by Loan Activities	(105,600)	50,108	(87,176)
Increase/(Decrease) in Cash, Banks and Financial Investments	(19,231)	60,783	(51,753)
Balance of Cash, Banks and Financial Investments			
At the Beginning of the Period	526,805	449,769	578,558
At the End of the Period	507,574	510,552	526,805
Increase/(Decrease) in Cash, Banks and Financial Investments	(19,231)	60,783	(51,753)

Glossary

PSV: Potential Sales Value. Corresponds to the potential (in R\$) that can be achieved through the sale of all units of a real estate project.

% Trisul: Refers to the sum of participation, which may be direct or indirect, in each Trisul project.

Cancellations: Purchase and sale agreements between the customer and the Company that have been cancelled.

Net Sales: Sum of values of units sold, net of cancellations.

SoS: Sales over Supply. This is an indicator that shows the percentage sold by the Company of its available developments. In its calculation, the value of the projects launched is added to the value (in R\$) of the closing inventory of the previous period, subtracting the net sales of the period.

Landbank: These are lands that the company has in its inventory that are available for future launches.

On Balance: *On-balance* lots are lands that have already been included in the Company's balance sheet, that is, it has already reached the minimum area for a project to be viable.

Off Balance: *Off-balance* lots are not included in the Company's balance sheet, as it is still in the prospecting phase, that is, payment has not yet started.

PoC: "*Percentage of Completion*". Method in which the revenues, costs and expenses of a given project are appropriated considering the progress of the work, in which the incurred cost is divided by the total cost.

EBITDA: "*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*". The index, widely used by the market, can be defined as a metric to analyze the Company's operating cash generation.

Adjusted EBITDA: Adjusted for capitalized interest allocated to the cost.

Results to be Appropriated: Adapted to the "PoC" accounting method, the result will be appropriated as the cost incurred by the work evolves.

Net Debt: Total gross indebtedness (considering financing for construction – SFH – and loans for working capital and debentures) deducted from the cash position (cash and cash equivalents).

Debenture: Debt instrument that enables the issuance of a credit instrument.

SFH: "Sistema Financeiro da Habitação".

Novo Mercado: Segment aimed at companies that voluntarily adopt corporate governance practices in addition to those required by Brazilian law. Trisul has been part of this segment since going public in October 2007.

Economic: Products inserted in the HIS ("Habitação de Interesse Social") and HMP ("Habitação de Mercado Popular") modalities, worked within Trisul's Elev and Side lines. The plants, which range from 2 to 3 bedrooms, with footage from 35m² to 65m², are aimed at families with incomes of up to 10 minimum wages.

Medium Segment: Products in the first range above the HMP ("Habitação de Mercado Popular") that have an average selling price between R\$ 10,000/m² and R\$ 12,500/m². Aimed at families with monthly income between 11 and 17 minimum wages, they have plants with 2 to 4 bedrooms and size between 60m² and 130m².

Medium/High Segment: Products with an average selling price between R\$ 12,500/m² and R\$ 20,000/m², Aimed at families with monthly income from 18 minimum wages, and have plants with 2 to 4 bedrooms with footage between 70m² and 170m².

High Segment: Represented by the Lifestyle Boutique by Trisul product line, they are products with an average selling price from R\$ 20,000/m², with plants from 2 to 4 suites,

About Trisul

With more than 40 years of experience in the civil construction sector, Trisul is a strong and consolidated construction company, which has highly qualified professionals, reliable suppliers, state-of-the-art technology and competitive prices.

In the course of its history, Trisul delivered more than 350 projects, totaling more than 60 thousand units, distributed in the capital and Greater São Paulo, in 20 cities in the interior of the State and on the coast, in addition to the Federal District. Aimed at the medium and high-end market, it integrates construction, development and sales, and currently has an exclusive focus on projects in the city of São Paulo.

In October 2007, Trisul went public through a public offering of shares, by joining the Novo Mercado of B3 – Brasil, Bolsa, Balcão. Guided by the solid values of ethics, transparency and respect for the environment, Trisul has established itself in real estate production, reproducing in each release the best of the knowledge acquired throughout its trajectory.

Disclaimer

This report contains perspectives and forward-looking statements that are subject to risks and uncertainties. Forward-looking statements include information about Trisul's ("Company") current intentions and expectations, as well as those of management members. Such statements may be observed in words such as "expects", "believes", "estimates", "anticipates", "intends" or similar expressions. Therefore, we emphasize that these statements and information are not guarantees of performance and are subject to change without prior notice, as they depend on changes in market conditions, performance of the sector and the Brazilian economy, government rules, competitive pressure, among others.

IR Information

Fernando Salomão
Chief Financial Officer and IRO

Vitor Secco
IR Manager

Carla Shizuko Ota
IR Analyst

ri@trisul.com.br
+55 (11) 3147-0149 // +55 (11) 3147-0005
ri.trisul.com.br