EQUITY RESEARCH

BREAKING NEWS

29 ottobre 2026

Websolute

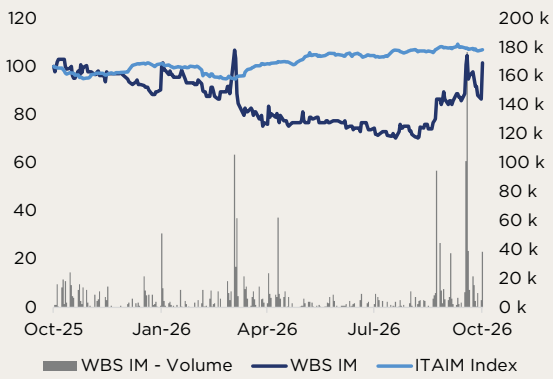
Principali KPI consolidati al 30 settembre 2026

Rating	Target Price
BUY	**€ 3,00**
unchanged	unchanged

Key Multiples (€/mln)	FY25A	FY26E	FY27E	FY28E
EV/Sales	1,0x	0,9x	0,8x	0,8x
EV/EBITDA	8,7x	5,7x	4,5x	3,5x
EV/EBIT	n/a	15,4x	8,0x	5,2x
P/E	n/a	23,3x	10,1x	6,3x
NFP/EBITDA	2,6x	1,3x	0,6x	0,1x

Key Financials (€/mln)	FY25A	FY26E	FY27E	FY28E
Revenues	21,31	23,80	25,35	27,15
EBITDA Adjusted	2,48	3,80	4,80	6,15
EBIT	(0,17)	1,40	2,70	4,15
Net Income	(0,57)	0,65	1,50	2,40
Net Financial Position	6,36	5,00	3,10	0,70
EBITDA Adj. margin	*10,9%*	*15,0%*	*17,9%*	*21,5%*
EBIT margin	*n.m.*	*5,5%*	*10,1%*	*14,5%*
Net income margin	*n.m.*	*2,6%*	*5,6%*	*8,4%*

Stock performance relative to FTSE Italia Growth



Stock Data

Risk	Medium
Price	€ 1,48
Target price	€ 3,00
Upside/(Downside) potential	103,0%
Ticker	WBS IM
Market Cap (€/mln)	€ 15,14
EV (€/mln)	€ 21,50
Free Float (% on ordinary shares)	21,91%
Shares Outstanding	10.226.825
52-week high	€ 1,50
52-week low	€ 0,93
Average daily volumes (3 months)	11.837

Mattia Petracca | mattia.petracca@integraesim.it
Costanza Luisa Del Ponte | costanza.delponte@integraesim.it
Alessandro Colombo | alessandro.colombo@integraesim.it

Principali KPI consolidati al 30 settembre 2026

TABLE 1 – 3Q26A VS 3Q25A

€/mln	Value of Production	EBITDA Adj.	EBITDA Adj. %	NFP
3Q26A	19,84	2,62	13,2%	4,30
3Q25A	16,45	1,35	8,2%	6,36*
Change	*20,6%*	*94,1%*	*5,0%*	*n/a*

Source: Integrae SIM

*NFP al 31/12/2025

Nel comunicato stampa del 27 ottobre 2026, Websolute SpA, PMI innovativa quotata su *Euronext Growth Milan* e attiva nella comunicazione, nella tecnologia digitale e nel *digital marketing e-commerce*, ha comunicato i principali KPI gestionali consolidati al 30 settembre 2026, evidenziando un'accelerazione dei ricavi produttivi, un significativo recupero della marginalità e un ulteriore miglioramento della struttura finanziaria. I risultati consolidano i progressi già emersi nel primo semestre e confermano l'avanzamento del Piano Industriale 2026-2028, incentrato sul recupero della redditività, sull'efficientamento operativo e sulla valorizzazione delle tecnologie proprietarie, con particolare attenzione all'intelligenza artificiale.

Nei primi nove mesi del 2026, il valore della produzione raggiunge € 19,84 mln, in crescita del 20,6% rispetto a € 16,45 mln del 3Q25A, mentre i ricavi delle vendite e delle prestazioni aumentano del 21,7%, attestandosi a € 18,69 mln. La crescita beneficia anche delle componenti commercializzate, ossia costi sostenuti per conto dei clienti e successivamente riaddebitati senza generare marginalità diretta. Più significativa per valutare l'andamento dell'attività caratteristica è quindi l'evoluzione dei ricavi produttivi, che crescono del 10,3%, raggiungendo € 16,15 mln rispetto a € 14,64 mln dell'anno precedente. La dinamica evidenzia una netta accelerazione nel terzo trimestre, con ricavi produttivi pari a circa € 5,10 mln, in aumento del 20,9%, dopo la crescita del 5,5% registrata nel primo semestre. Prosegue inoltre l'evoluzione del mix verso attività a maggiore valore aggiunto, trainate da piattaforme tecnologiche, formazione e intelligenza artificiale, a fronte di un ridimensionamento dei servizi di *social marketing*.

Il miglioramento del mix e gli interventi di razionalizzazione dei costi sostengono il recupero della redditività. L'EBITDA *reported* raggiunge € 2,39 mln, rispetto a € 0,97 mln del 3Q25A (+147,2%), con un EBITDA *margin* in crescita dal 5,9% al 12,0%. Al netto di componenti non ricorrenti per € 0,23 mln, principalmente riconducibili agli interventi di riorganizzazione già rilevati nel semestre, l'EBITDA *adjusted* si attesta a € 2,62 mln, quasi raddoppiando rispetto a € 1,35 mln al 30 settembre 2025 (+94,1%). L'EBITDA *adjusted margin* sale quindi al 13,2% del valore della produzione rispetto all'8,2% del 3Q25A, e al 16,2% dei ricavi produttivi dal 9,2% del periodo comparabile, evidenziando una maggiore efficienza nella conversione dell'attività caratteristica in redditività. Particolarmente significativo è il recupero del terzo trimestre, con EBITDA *adjusted* pari a circa € 0,60 mln, in miglioramento di € 0,85 mln rispetto al 3Q25, grazie alla crescita dei ricavi produttivi, al controllo della struttura dei costi e ai primi

benefici dell'integrazione dell'AI nei processi operativi.

Anche la struttura finanziaria registra un'evoluzione positiva, con una NFP pari a € 4,30 mln di debito rispetto a € 6,36 mln di fine 2025. Il miglioramento porta la NFP già al di sotto del range obiettivo di € 4,80 mln - € 5,30 mln previsto dal Piano per il 2026, confermando la capacità del Gruppo di rafforzare la propria posizione finanziaria pur proseguendo gli investimenti strategici.

In tale contesto, **l'intelligenza artificiale rappresenta una delle principali direttrici di crescita di Websolute**, che sta progressivamente rafforzando il proprio posizionamento come *AI-First Digital Agency*, attraverso un modello di offerta nel quale l'AI non costituisce un servizio accessorio, ma una tecnologia integrata nativamente in tutte le attività. In particolare, l'offerta si articola in quattro aree complementari: *Brand*, che utilizza l'AI per sviluppare strategie di comunicazione e identità di marca (*AI-Driven*); *Marketing*, che ne sfrutta le potenzialità per ottimizzare campagne e performance commerciali (*AI-Augmented*); *Platforms*, focalizzata sulla realizzazione di piattaforme digitali progettate integrando l'AI fin dall'origine (*AI-Native*); e *AI Transformation*, dedicata all'adozione dell'intelligenza artificiale nei processi aziendali (*Enterprise-Ready*). Questo approccio consente al Gruppo di accompagnare i clienti lungo l'intero percorso di trasformazione digitale, dalla consulenza strategica all'implementazione e alla gestione delle soluzioni, favorendo relazioni commerciali continuative, opportunità di *cross-selling* tra le controllate e una maggiore incidenza dei ricavi ricorrenti.

Tale posizionamento è il risultato di un percorso di investimenti avviato nel 2023, inizialmente concentrato sullo sviluppo di competenze e sulla sperimentazione della *Generative AI*, proseguito nel 2024 con la costituzione di una *business unit* dedicata e l'avvio dei primi progetti su larga scala. Nel 2025, il Gruppo ha ulteriormente potenziato la propria piattaforma proprietaria, destinando a investimenti di crescita circa il 96,0% degli investimenti complessivi della Capogruppo, mentre nel primo semestre 2026 ha investito € 0,82 mln in immobilizzazioni immateriali, principalmente per l'evoluzione delle piattaforme AI e dei sistemi agentici. Questi investimenti hanno permesso di sviluppare un ecosistema di tecnologie proprietarie che costituisce un importante elemento di differenziazione nel mercato dell'*AI Transformation*, in particolare per le imprese medio-grandi.

Al centro dell'offerta si colloca la *Company AI Platform*, infrastruttura proprietaria che collega le conoscenze aziendali ai sistemi gestionali, come ERP, CRM e PIM, attraverso agenti intelligenti capaci non solo di elaborare informazioni e generare contenuti, ma anche di eseguire operazioni direttamente nei sistemi integrati. Su questa piattaforma si sviluppano diverse soluzioni verticali: *AI Support*, dedicata all'assistenza multilingua di clienti, *partner* e personale interno; *AI Content Machine*, per la creazione di contenuti multimediali; *Agentic Website ASK*, che permette di generare esperienze web personalizzate in tempo reale; *Voice Agents*, per automatizzare le interazioni vocali e la gestione dei contatti; *AI Academy* e *Knowledge Forge*, rivolte alla formazione e alla valorizzazione delle conoscenze aziendali. A queste tecnologie si affiancano le altre piattaforme proprietarie del Gruppo, tra cui Showefy©, soluzione SaaS sviluppata da Lunghezza d'Onda per il settore *Home & Design*, caratterizzata da un'elevata ricorrenza dei ricavi.

Le soluzioni AI sono già impiegate in progetti per GS1 Italy, Pesaro Capitale Italiana della Cultura 2024 e importanti clienti attivi, tra gli altri, nella logistica, nell'*Home & Design*, nella finanza, nelle assicurazioni, nel *fundraising*, nella cosmetica, nella distribuzione farmaceutica e nel turismo. La loro rilevanza strategica è duplice: sul fronte commerciale, consentono di ampliare l'offerta verso servizi a maggiore valore

aggiunto e di sviluppare modelli a licenza o canone, favorendo ricorrenza e scalabilità dei ricavi; sul fronte operativo, l'integrazione dell'AI nei processi produttivi permette di incrementare l'efficienza e gestire maggiori volumi senza un aumento proporzionale dei costi. I primi risultati sono già evidenti: nei nove mesi del 2026, i ricavi delle soluzioni AI sono cresciuti del 120,0% rispetto all'anno precedente, con un contributo crescente di nuovi clienti e ricavi ricorrenti. Il Gruppo sta inoltre rafforzando la *pipeline* commerciale a supporto dello sviluppo previsto nel 2027, beneficiando di un mercato italiano dell'AI che nel 2025 ha raggiunto € 1,80 mld (+50,0%), con il 46,0% riconducibile alla *Generative AI* e a progetti ibridi. La crescente diffusione di queste tecnologie è confermata anche dai dati ISTAT, secondo cui le imprese italiane con almeno dieci addetti che utilizzano l'AI sono salite al 16,4% nel 2025, rispetto all'8,2% del 2024 e al 5,0% del 2023.

L'evoluzione dell'offerta AI si inserisce nelle cinque direttrici del Piano Industriale 2026-2028, che prevedono il recupero della marginalità della Capogruppo, la valorizzazione delle controllate strategiche Moca e Lunghezza d'Onda, lo sviluppo di piattaforme proprietarie e ricavi ricorrenti, il completamento degli interventi di efficientamento e una maggiore integrazione commerciale e operativa tra le società del Gruppo. La progressiva diffusione delle soluzioni AI e dei modelli a maggiore ricorrenza rappresenta quindi uno dei principali fattori a sostegno della crescita della marginalità attesa nel biennio 2027-2028, con possibili opportunità aggiuntive derivanti da un'accelerazione commerciale o dall'ulteriore sviluppo degli *asset* proprietari, non incorporate nelle attuali previsioni del Piano.

Lamberto Mattioli, Presidente e Amministratore Delegato di Websolute, ha dichiarato: "*I primi nove mesi del 2026 confermano, e con il terzo trimestre rafforzano, il percorso di recupero delineato nel Piano Industriale 2026-2028. In nove mesi abbiamo accelerato la crescita dei ricavi produttivi, quasi raddoppiato l'EBITDA adjusted e ridotto l'indebitamento di oltre 2 milioni di euro, portandolo già al di sotto del livello che ci eravamo dati per fine anno. Sono risultati che nascono da una scelta precisa: dal 2023 investiamo con continuità nell'intelligenza artificiale, anche quando questo ha richiesto di sacrificare parte della redditività di breve periodo. Oggi Websolute può contare su asset proprietari specializzati – due piattaforme di AI generativa enterprise e sistemi agentici verticali – che utilizziamo nei progetti per i clienti e nei nostri processi produttivi. È su questi asset che costruiamo la crescita dei prossimi anni: ricavi a maggior valore aggiunto, più ricorrenza, più scalabilità e più produttività. Il quarto trimestre, storicamente il più rilevante dell'esercizio, resta decisivo: la priorità è trasformare la visibilità commerciale in marginalità e cassa.*"

Alla luce dei risultati, **Websolute conferma i *target* 2026**, che prevedono un valore della produzione compreso tra € 24,60 mln e € 26,10 mln, un EBITDA di € 3,70 mln - € 4,10 mln, corrispondente a una marginalità del 15,0% - 15,7%, e una NFP di € 4,80 mln - € 5,30 mln di debito. Per il 2028, il Piano prevede un valore della produzione di € 27,60 mln - € 29,30 mln, un EBITDA di € 5,50 mln - € 6,30 mln, con marginalità del 19,9% - 21,5%, e una NFP di € 0,50 mln - € 1,00 mln di debito. Il quarto trimestre, storicamente il più rilevante per ricavi e marginalità, sarà quindi determinante per consolidare i progressi registrati, attraverso la conversione del portafoglio ordini in ricavi produttivi, redditività e cassa. Le priorità rimangono il rafforzamento della marginalità, l'accelerazione commerciale delle soluzioni AI, l'integrazione tra le società del Gruppo e il controllo del capitale circolante, ponendo le basi per la crescita prevista nel biennio 2027-2028. Tenendo in considerazione quanto riportato nel comunicato, **confermiamo dunque la nostra raccomandazione: *target price* € 3,00, *rating* BUY, *risk* Medium.**

Economics & Financials

TABLE 2 – ECONOMICS & FINANCIALS

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT (€/mln)	FY24A	FY25A	FY26E	FY27E	FY28E
Revenues	22,68	21,31	23,80	25,35	27,15
Other revenues	1,43	1,52	1,50	1,50	1,50
Value of Production	**24,11**	**22,83**	**25,30**	**26,85**	**28,65**
COGS	0,89	1,00	1,30	1,25	1,30
Services	8,72	8,57	9,50	9,70	9,90
Use of assets owned by others	0,41	0,43	0,45	0,45	0,45
Employees	9,91	10,55	10,30	10,45	10,65
Other operating costs	0,19	0,22	0,20	0,20	0,20
EBITDA	**4,00**	**2,06**	**3,55**	**4,80**	**6,15**
EBITDA Margin	*16,6%*	*9,0%*	*14,0%*	*17,9%*	*21,5%*
Non recurrent items	0,04	0,42	0,25	0,00	0,00
EBITDA Adjusted	**4,04**	**2,48**	**3,80**	**4,80**	**6,15**
EBITDA Adj. Margin	*16,8%*	*10,9%*	*15,0%*	*17,9%*	*21,5%*
D&A	2,33	2,23	2,15	2,10	2,00
EBIT	**1,67**	**(0,17)**	**1,40**	**2,70**	**4,15**
EBIT Margin	*6,9%*	*-0,7%*	*5,5%*	*10,1%*	*14,5%*
Financial management	(0,27)	(0,24)	(0,25)	(0,20)	(0,15)
EBT	**1,39**	**(0,41)**	**1,15**	**2,50**	**4,00**
Taxes	0,73	0,16	0,50	1,00	1,60
Net Income	**0,66**	**(0,57)**	**0,65**	**1,50**	**2,40**
of which Minorities Income	**0,16**	**0,09**	**0,10**	**0,15**	**0,20**

CONSOLIDATED BALANCE SHEET (€/mln)	FY24A	FY25A	FY26E	FY27E	FY28E
Fixed Assets	**9,95**	**9,28**	**8,65**	**8,05**	**7,55**
Accounts receivable	7,61	6,49	7,40	7,90	8,80
Inventories	0,18	0,24	0,20	0,20	0,20
Accounts payable	1,82	1,73	1,90	2,00	2,00
Operating Working Capital	**5,97**	**5,00**	**5,70**	**6,10**	**7,00**
Other receivables	1,74	1,84	1,90	2,00	2,10
Other payables	3,73	2,76	3,50	3,80	4,30
Net Working Capital	**3,98**	**4,09**	**4,10**	**4,30**	**4,80**
Severance & other provisions	2,51	2,80	2,90	2,90	2,90
NET INVESTED CAPITAL	**11,42**	**10,57**	**9,85**	**9,45**	**9,45**
Share capital	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
Reserves	3,17	2,89	2,23	2,78	4,13
Net Income	0,50	(0,66)	0,55	1,35	2,20
Equity	**3,87**	**2,43**	**2,98**	**4,33**	**6,53**
Minorities Equity	**1,84**	**1,77**	**1,87**	**2,02**	**2,22**
Cash & cash equivalents	2,19	2,01	2,10	2,60	3,80
Short term financial debt	2,23	3,63	3,50	3,50	3,00
M/L term financial debt	5,67	4,74	3,60	2,20	1,50
Net Financial Position	**5,71**	**6,36**	**5,00**	**3,10**	**0,70**
SOURCES	**11,42**	**10,57**	**9,85**	**9,45**	**9,45**

CONSOLIDATED CASH FLOW (€/mln)	FY25A	FY26E	FY27E	FY28E
EBIT	(0,17)	1,40	2,70	4,15
Taxes	0,16	0,50	1,00	1,60
NOPAT	**(0,33)**	**0,90**	**1,70**	**2,55**
D&A	2,23	2,15	2,10	2,00
Change in NWC	**(0,11)**	**(0,01)**	**(0,20)**	**(0,50)**
Change in receivables	*1,12*	*(0,91)*	*(0,50)*	*(0,90)*
Change in inventories	*(0,06)*	*0,04*	*0,00*	*0,00*
Change in payables	*(0,09)*	*0,17*	*0,10*	*0,00*
Change in others	*(1,08)*	*0,68*	*0,20*	*0,40*
Change in provisions	0,30	0,10	0,00	0,00
OPERATING CASH FLOW	**2,09**	**3,13**	**3,60**	**4,05**
Capex	(1,56)	(1,52)	(1,50)	(1,50)
FREE CASH FLOW	**0,52**	**1,62**	**2,10**	**2,55**
Financial Management	(0,24)	(0,25)	(0,20)	(0,15)
Change in Financial Debt	0,47	(1,27)	(1,40)	(1,20)
Change in Equity	(0,93)	0,00	0,00	0,00
FREE CASH FLOW TO EQUITY	**(0,18)**	**0,10**	**0,50**	**1,20**

Source: Websolute Historical Data and Integrae SIM estimates

Estimates as of last Equity Research Update of 24/09/2026

Disclosure Pursuant to Delegated Regulation UE n. 2016/958

Analyst/s certification

The analyst(s) which has/have produced the following analyses hereby certifies/certify that the opinions expressed herein reflect their own opinions, and that no direct and/or indirect remuneration has been, nor shall be received by the analyst(s) as a result of the above opinions or shall be correlated to the success of investment banking operations. Neither the analysts nor any of their relatives hold administration, management or advising roles for the Issuer. Mattia Petracca is Integrae SIM's current Head of Research. Alessandro Colombo, Edoardo Luigi Pezzella, Alessia Di Florio and Costanza Luisa Del Ponte are the current financial analysts.

Disclaimer

This publication was produced by INTEGRAE SIM SpA. INTEGRAE SIM SpA is licensed to provide investment services pursuant to Italian Legislative Decree n. 58/1998, released by Consob, with Resolution n. 17725 of March 29th 2011.

INTEGRAE SIM SpA performs the role of corporate broker for the financial instruments issued by the company covered in this report.

INTEGRAE SIM SpA is distributing this report in Italian, starting from the date indicated on the document, to approximately 300 qualified institutional investors by post and/or via electronic media, and to non-qualified investors through the Borsa Italiana website and through the leading press agencies.

Unless otherwise indicated, the prices of the financial instruments shown in this report are the prices referring to the day prior to publication of the report. INTEGRAE SIM SpA will continue to cover this share on a continuing basis, according to a schedule which depends on the circumstances considered important (corporate events, changes in recommendations, etc.), or useful to its role as specialist.

The table below, shows INTEGRAE SIM's recommendation, target price and risk issued during the last 12 months:

Date	Price	Recommendation	Target Price	Risk	Comment
29/04/2026	€ 1,11	Buy	€ 3,00	Medium	Update
24/09/2026	€ 1,14	Buy	€ 3,00	Medium	Update

The list of all recommendations on any financial instrument or issuer produced by Integrae SIM Research Department and distributed during the preceding 12-month period is available on the Integrae SIM website.

The information and opinions contained herein are based on sources considered reliable. INTEGRAE SIM SpA also declares that it takes all reasonable steps to ensure the correctness of the sources considered reliable; however, INTEGRAE SIM SpA shall not be directly and/or indirectly held liable for the correctness or completeness of said sources.

The most commonly used sources are the periodic publications of the company (financial statements and consolidated financial statements, interim and quarterly reports, press releases and periodic presentations). INTEGRAE SIM SpA also makes use of instruments provided by several service companies (Bloomberg, Reuters, JCF), daily newspapers and press in general, both national and international. INTEGRAE SIM SpA generally submits a draft of the analysis to the Investor Relator Department of the company being analyzed, exclusively for the purpose of verifying the correctness of the information contained therein, not the correctness of the assessment. INTEGRAE SIM SpA has adopted internal procedures able to assure the independence of its financial analysts and that establish appropriate rules of conduct for them. Integrae SIM SpA has formalized a set of principles and procedures for dealing with conflicts of interest. The Conflicts Management Policy is clearly explained in the relevant section of Integrae SIM's web site (www.integraesim.it). This document is provided for information purposes only. Therefore, it does not constitute a contractual proposal, offer and/or solicitation to purchase and/or sell financial instruments or, in general, solicitation of investment, nor does it constitute advice regarding financial instruments. INTEGRAE SIM SpA does not provide any guarantee that any of the forecasts and/or estimates contained herein will be reached. The information and/or opinions contained herein may change without any consequent obligation of INTEGRAE SIM SpA to communicate such changes. Therefore, neither INTEGRAE SIM SpA, nor its directors, employees or contractors, may be held liable (due to negligence or other causes) for damages deriving from the use of this document or the contents thereof. Thus, Integrae SIM does not guarantee any specific result as

regards the information contained in the present publication, and accepts no responsibility or liability for the outcome of the transactions recommended therein or for the results produced by such transactions. Each and every investment/divestiture decision is the sole responsibility of the party receiving the advice and recommendations, who is free to decide whether or not to implement them. Therefore, Integrae SIM and/or the author of the present publication cannot in any way be held liable for any losses, damage or lower earnings that the party using the publication might suffer following execution of transactions on the basis of the information and/or recommendations contained therein.

This document is intended for distribution only to professional clients and qualified counterparties as defined in Consob Regulation no. 20307/2018, as subsequently amended and supplemented, either as a printed document and/or in electronic form.

Rating system (long term horizon: 12 months)

The BUY, HOLD and SELL ratings are based on the Upside Potential (increase in value or return that he investment could achieve based on the current price and a future target price set by the analysts), and the risk associated to the share analyzed. The degree of risk is based on the liquidity and volatility of the share, and on the rating provided by the analyst and contained in the report. Due to daily fluctuations in share prices, the upside potential may temporarily fall outside the proposed range.

Upside Potential (for different risk categories)

Rating	Low Risk	Medium Risk	High Risk
BUY	Upside >= 7.5%	Upside >= 10%	Upside >= 15%
HOLD	-5% < Upside < 7.5%	-5% < Upside < 10%	0% < Upside < 15%
SELL	Upside <= -5%	Upside <= -5%	Upside <= 0%

U.R.	Under Review
N.R.	Not Rated

Valuation methodologies (long term horizon: 12 months)

The methods that INTEGRAE SIM SpA prefers to use for value the company under analysis are those which are generally used, such as the market multiples method which compares average multiples (P/E, EV/EBITDA, EV/EBIT and other) of similar shares and/or sectors, and the traditional financial methods (RIM, DCF, DDM, EVA etc). For financial securities (banks and insurance companies) Integrae SIM SpA tends to use methods based on comparison of the ROE and the cost of capital (embedded value for insurance companies). The estimates and opinions expressed in the publication may be subject to change without notice. Any copying and/or redistribution, in full or in part, directly or directly, of this document are prohibited, unless expressly authorized.

Conflict of interest

In order to disclose its possible interest conflict Integrae SIM states that:

- *It operates or has operated in the past 12 months as the entity responsible for carrying out the activities of Euronext Growth Advisor of Websolute SpA;*
- *It plays, or has played in the last 12 months, the role of specialist on financial instruments issued by Websolute SpA;*
- *It plays, or has played in the last 12 months, the role of broker in charge of the share buyback activity of Websolute SpA;*
- *In the IPO phase, Integrae SIM played the role of global coordinator.*

Production Date: 28/10/2026 h. 6:30 pm

Publication Date: 29/10/2026 h. 8:00 am