

INVESTERINGSMEMORANDUM – VAIGEN AB

Emissionsvolym: 10 MSEK | Teckningskurs: 20 SEK/aktie |

Teckningsperiod: Dec 2025 – Jan 2026

1. INLEDNING: VISION & AFFÄRSIDÉ

Din digitala tvilling: Obegränsad kunskap och potential

Frågan är inte längre *om* människan kan överträffa sin nuvarande biologiska begränsning, utan *när, hur* och under vilka förutsättningar detta språng kommer att ske.

Kärnan i Vaigen är möjligheten för varje individ att skapa sin egen digitala tvilling. Genom att utrusta denna tvilling med kurerad information, skräddarsydd efter personliga behov och mål, föds det vi kallar "Vaigen-människan" – en individ med förstärkt kapacitet.

Vi spekulerar inte om framtiden; vi definierar och navigerar den utveckling som sker just nu.

Ledande analyshus som McKinsey, Deloitte och BCG är eniga om utvecklingen: Från och med 2026 kommer miljarder människor att ha tillgång till experter – läkare, jurister, strateger och rådgivare – bara ett knapptryck bort via AI. På Vaigen ställer vi oss där för frågan: Varför vänta? Vi har teknologin för att redan idag stärka varje persons inre kapacitet och ge liv åt deras fulla potential.

Men vår plattform stannar inte vid människan. Utöver mänskliga digitala tvillingar erbjuder vi även möjligheten att skapa tvillingar av produkter och processer, vilket öppnar upp för en heltäckande optimering av både individ och verksamhet.

Vaigen ger användaren en nästintill oändlig kunskapskapacitet. Detta skapar ett strategiskt övertag inför framtiden och möjliggör en friktionsfri navigering genom de förändringar som ny teknik och en ny verklighet medför.

Vi bjuder nu in dig till en banbrytande resa mot en unik era i mänsklighetens historia.

2. ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Styrelsen för Vaigen AB har beslutat att genomföra en nyemission med målet att tillföra bolaget 10 MSEK för att accelerera utvecklingen av Human Digital Twin Studio (HDTs) och expandera organisationen.

- **Emissionsbelopp:** Högst 10 000 000 SEK.
 - **Antal aktier:** Högst 500 000 aktier.
 - **Teckningskurs:** 20 SEK per aktie.
 - **Värdering (Pre-money):** 50 MSEK.
 - **Minsta investering:** 10 000 aktier (200 000 SEK) per post.
 - **Teckningsperiod:** 10 december 2025 – 31 januari 2026.
 - **Marknadsplats:** Aktierna är onoterade. Bolaget siktar på en framtida exit genom försäljning till industriell aktör.
-

3. VERKSAMHET OCH MARKNAD

Produktutveckling och HDT

Vaigen AB grundades 2020 och inledde sin resa med generativa AI-agenter. Vi har sedan dess skiftat fokus från virtuella influencers till att utveckla fullskaliga **Human Digital Twins (HDT)**. Idag lanserar vi *Vaigen Studio*, en plattform som låter användare skapa, träna och integrera sina egna tvillingar.

Vi definierar vår produkt som en virtuell kopia av en person (eller process) som via ett oändligt informationsflöde ger individen direkt tillgång till kunskap och kommunikation på flera språk.

Marknadspotential

Marknaden för digitala tvillingar och AI-driven människa-maskin-interaktion växer explosionsartat. Prognoser för marknadsstorleken visar en enorm potential:

- **Globalt:** ~10,8 miljarder USD.
- **Europa:** ~3 miljarder USD.
- **USA:** ~7,5 miljarder USD.

Medan konkurrenter som *Darwin* (admin-fokus) och *Microsoft* (industriella tvillingar) rör sig mot marknaden, har Vaigen en unik fördel i Skandinavien med fokus på *mänskliga* tvillingar för både privatpersoner och företag.

Affärsmodell

Vaigen tillämpar en hybridmodell anpassad för den moderna AI-ekonomin:

1. **Service as a Software (SaaS 2.0):** Prenumerationsbaserad tillgång till HDT-mjukvaran, uppdateringar och support.
2. **Licensiering & Integration:** B2B-lösningar där tredje part integrerar vår teknik i sina system.
3. **Resultatbaserad debitering:** En modell där kostnaden baseras på uppnådd effektivisering (t.ex. tidsbesparingar) eller förbrukning i AI-modellerna.

4. FINANSIELL PROGNOSS (2026–2027)

Nedanstående prognos baseras på "Realistic Scenario" i vår marknadsanalys.

Vaigen går nu in i en tillväxtfas. Med kapital från emissionen validerar vi vår produkt på marknaden och rullar ut HDT-konceptet på bred front.

Estimerat utfall (Baserat på 0,0005 % marknadsandel):

- **Omsättning:** ~5,4 MUSD (ca 57 MSEK).
 - Drivet av pilotprojekt, plattformsimplementering och licensiering.
- **Direkta kostnader:**
 - Personal & Konsulter (R&D, Ops): ~35 % av omsättning.
 - Teknik & Infrastruktur (Cloud, API, AI-modeller): ~25 % av omsättning.
- **Rörelseresultat (EBIT):** ~15 % marginal.

Kommentar: Det förväntade resultatet visar på en effektiv resursallokering där vi snabbt når ett positivt bidrag. När plattformen mognar förväntas marginalerna stärkas mot 25–30 % genom skalbarhetsfördelar.

5. TEAM & ÄGARSTRUKTUR

Ledning & Styrelse

- **Juan Carlos Cordoba, CEO:** Kemiingenjör och erfaren företagsledare med bakgrund inom internationell handel och representation av svenska bolag.
- **Sten-Anders Fellman, CFO:** Entreprenör med lång erfarenhet från IT-branschen, finansiering och marknadsbearbetning.
- **María Isabel Rodríguez, CTO:** Elektronikingenjör med 23 års erfarenhet av mjukvara, specialiserad på AI och analys.
- **Luis Fernando Mora Espinosa, CAO:** Auktoriserad revisor med expertis inom ekonomi, projektledning och IT-revision.
- **David Roza, CPO:** Systemingenjör och lösningsarkitekt med 30 års erfarenhet och en MBA.

Ägarbild efter fulltecknad emission: Befintliga ägare (Grundare & Team) behåller cirka 83 % av bolaget. Nya investerare kommer att äga 16,67 %.

6. RISKFAKTORER

Att investera i onoterade bolag innebär risker. Nedan sammanfattas väsentliga riskfaktorer.

- **Finansiering & Utspädning:** Bolaget kan behöva ytterligare kapital i framtiden. Detta kan ske genom nya emissioner eller upplåning.
 - **Tillväxthantering:** Snabb expansion ställer krav på organisation och teknisk infrastruktur. Misslyckas bolaget att skala processerna kan detta påverka lönsamheten negativt.
 - **Likviditet i aktien:** Aktierna är inte listade på någon marknadsplats. Det finns ingen garanti för att en investerare kan sälja sina aktier vid en viss tidpunkt.
 - **Utdelning:** Bolaget prioriterar tillväxt och har hittills inte lämnat utdelning. Framtida utdelning är beroende av positivt kassaflöde.
-

7. TECKNING OCH BETALNING

Så här tecknar du:

1. **Anmälan:** Fyll i den bifogade teckningssedeln. Anmälan ska avse poster om 10 000 aktier (200 000 SEK).
2. **Inskick:** Skicka anmälan via post till Vaigen AB, Strangsvägen 4, 182 36 Danderyd eller skannad via e-post till info@vaigen.com.
3. **Deadline:** Anmälan måste vara bolaget tillhanda senast kl 17:00 den 31 januari 2026.
4. **Betalning:** Sker kontant enligt instruktion på avräkningsnota, senast den 9 februari 2026.
5. **Tilldelning:** Besked om tilldelning skickas omkring den 3 februari 2026.

Detta dokument är ett investeringsmemorandum och ska inte betraktas som ett prospekt enligt lagen om handel med finansiella instrument. Emissionen är undantagen prospektkrav.

Vaigen AB

Sätraängsvägen 4, 182 36 Danderyd

Org.nr: 559276-3717

WEB: www.vaigen.com

E-mail: info@vaigen.com

Kontakt: Juan Carlos Cordoba

Telefon: +46708641971