

XCast Entertainment - Wer schlüpft in den Mantel?

Hohe Umsätze, starke Kursschwankungen und Kursgewinne von knapp 500% innerhalb eines einzigen Handelstages: Bei der Aktie von **XCast Entertainment (ISIN NL0000686657 / WKN A0LA9C)** rumort es derzeit gewaltig. Handelt es sich um ein Strohfeuer oder ist hier bereits ein Großinvestor am Werk, der sich möglichst viele Aktien auf dem ausgesprochen niedrigen Kursniveau sichern möchte? Wir waren für die Leser des Global Small-Cap Report auf Spurensuche und sind dabei auf ein **interessantes Szenario** gestoßen.

Nach einem gescheiterten Übernahmeversuch durch den Großinvestor Marcus Allen ist die Aktie des holländischen Unternehmens aus dem Fokus der Anleger geraten und hat deutliche Kursrückschläge hinnehmen müssen. Durch die massive Verlagerung des Segments „Adult Entertainment“ hin zu Angeboten im Internet ist das ursprüngliche Geschäftsmodell gescheitert.

Das Management um CEO Klaus Goeser ist in den vergangenen Monaten jedoch nicht untätig gewesen und hat einen spannenden Coup vorbereitet, **der die Anleger von XCast Entertainment für die in der Vergangenheit erlittenen Kursverluste mehr als entschädigen könnte:** Durch die Aufgabe des operativen Geschäfts wurde das Unternehmen in eine höchst attraktive Mantelgesellschaft umgewandelt, die offenbar die Aufmerksamkeit einiger Kaufinteressenten auf sich gezogen hat.

Der Börsenmantel der XCast AG zählt mit einer Marktkapitalisierung von 370.000 EUR zu den preiswertesten Mänteln, die aktuell an den deutschen Börsen zu finden sind. Die Gesellschaft verfügt zudem über bislang nicht ausgeschöpftes genehmigtes Kapital, so dass ein Käufer die Möglichkeit hat, sein operatives Geschäft mittels einer Sacheinlage einzubringen. Unabhängig von der Stimmung an den Aktienmärkten kann diese Transaktion zu jedem gewünschten Zeitpunkt erfolgen.

Für einen Käufer sind diese Faktoren Gold wert. Ein Börsengang im Rahmen eines so genannten „Reverse-IPO“ ist **wesentlich unkomplizierter** und in aller Regel auch **deutlich günstiger** als ein IPO auf dem klassischen Weg. Wie die Vergangenheit schon mehrfach gezeigt hat, können aber auch Privatanleger von Mantelgeschäften dieser Art massiv profitieren:

Eines der vielen erfolgreichen Beispiele in Bezug auf die Reaktivierung einer Mantelgesellschaft ist das Unternehmen Arques Industries, das die Anleger mit **Kursgewinnen im vierstelligen Bereich** erfreut hat und inzwischen sogar wieder eine **Dividende** ausschüttet.

03. Juli 2008

Spekulativ Kaufen!

Kurs (01.07.08):
0,037 EUR

Kursziel: 0,15 EUR

Symbol: XCE.FSE
ISIN: NL0000686657
WKN: A0LA9C

Branche:
Mantelgesellschaft



Ein weiteres dickes Plus, das den Mantel der XCast Entertainment AG noch wertvoller macht, ist die Tatsache, dass die Gesellschaft nicht insolvent ist. Man spricht in diesen Fällen von einem „sauberen Börsenmantel“. Um das Kurspotenzial der Aktie bestimmen zu können, bietet sich ein Vergleich mit anderen Börsenmänteln mit einer ähnlichen Struktur an. Als Paradebeispiel sei die Berliner Spezialflug AG genannt, die zur Zeit mit einer Marktkapitalisierung von 1,74 Mio. EUR gehandelt wird.

Legt man diese Marktkapitalisierung als Maßstab an, errechnet sich ein Kurs von etwas über 0,17 EUR je Anteilsschein der XCast AG. Der Großaktionär Marcus Allen hat nach unseren Informationen signalisiert, dass er in Verhandlungen mit potenziellen Käufern steht und bereit ist, sein Aktienpaket bei einem Angebot ab **0,15 EUR** pro Anteilsschein zu veräußern.

Ernst & Young wurde auf Wunsch eines Interessenten mit dem Mandat betraut, die Buchhaltung des Unternehmens zu prüfen und eine Bilanz zu erstellen. Diese wird den Anlegern im Rahmen der für September geplanten Hauptversammlung vorgelegt werden. Es ist nicht unwahrscheinlich, dass zu diesem Zeitpunkt bereits der Käufer der Gesellschaft die Geschicke von XCast lenkt und den Aktionären ein neues Geschäftsmodell sowie seine Zukunftspläne präsentiert.

Wo Rauch ist, ist auch Feuer. Und bei XCast qualmt es zur Zeit ordentlich. **Nach unserer Einschätzung ist der Erwerb des Börsenmantels von XCast ein realistisches Szenario.** Es dürfte daher nur noch eine Frage der Zeit sein, bis sich einer der Interessenten für den Kauf dieses Schnäppchens entscheidet.

XCast ist bereits ohne operatives Geschäft deutlich mehr wert, als es die aktuelle Marktkapitalisierung vermuten lässt. Ein neues, viel versprechendes Geschäftsmodell könnte der Aktie zusätzliche Impulse verleihen. Zunächst gilt es für die Anleger jedoch, den Markt genau zu beobachten und den richtigen Zeitpunkt für den Einstieg abzuwarten. Im Falle einer Bekanntgabe des Mantelerwerbs ist eine schnelle Vervielfachung des Kurses zu erwarten. **Ein früher Einstieg sollte sich daher lohnen.**

Nach unserer Einschätzung ist und bleibt die Aktie der XCast Entertainment AG ein attraktives Investment mit signifikantem Kurspotenzial. Wir halten an unserem Kursziel von 0,15 EUR fest.

Ihre Redaktion von Global SmallCap Report
www.global-smallcap-report.com

***Besuchen Sie uns auf unserer Homepage
www.global-smallcap-report.com***

***und tragen Sie sich für unseren Newsletter ein und erhalten Sie
kostenfrei unsere aktuellen Research Reports.***

Disclaimer:
Wir weisen darauf hin, dass die von uns zur Verfügung gestellten Informationen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren der vorgestellten Unternehmen darstellen. Insbesondere kommt auch kein Beratungsvertrag zwischen den Herausgebern und dem Leser zustande. Die bereitgestellten Texte dienen lediglich der Information. Die im Rahmen dieses Börsenbriefes vorgestellten Unternehmen sind Small Caps. Investments sind daher spekulativ und stets mit einem überdurchschnittlich hohen Risiko verbunden. Kurse von Small Caps weisen meist große Schwankungsbreiten auf, die Gefahr von Kapitalverlusten ist daher grundsätzlich nicht auszuschließen. Wir empfehlen unseren Lesern, Orders ausschließlich mit Limit zu platzieren. Bei der Zusammenstellung des Börsenbriefes werden neben eigener Recherche auch Informationen aus Drittquellen verwendet. Eine Garantie für die Vollständigkeit und Richtigkeit können wir trotz größtmöglicher Sorgfalt bei der Auswahl unserer Quellen nicht übernehmen. Weder die Herausgeber noch die Autoren können daher für entstandene Vermögensschäden haftbar gemacht werden. Die Herausgeber sowie die Autoren behalten sich das Recht vor, zu jeder Zeit Aktien der vorgestellten Unternehmen zu kaufen oder zu verkaufen. Diese Publikation darf, sofern sie im UK vertrieben wird, nur solchen Personen zugänglich gemacht werden, die im Sinne des Financial Services Act 1986 als ermächtigt oder befreit gelten, oder Personen gemäß Definition in § 9 (3) des Financial Services Act (Investment Advisement) (Exemptions) Erlass 1988 (in geänderter Fassung), und darf anderen Personen oder Personengruppen weder direkt noch indirekt übermittelt werden. Diese Publikation oder Exemplare davon dürfen weder direkt noch indirekt in die USA oder an US-Amerikaner übermittelt werden. Diese Publikation oder Exemplare davon dürfen nicht nach Kanada ausgeführt, noch in Kanada oder an kanadische Personen verteilt werden, es sei denn, einschlägige Regularien seien anwendbar und würden dies erlauben. Diese Publikation oder Exemplare davon dürfen weder nach Japan ausgeführt werden noch in Japan oder an japanische Staatsbürger, die außerhalb Japans leben, verteilt werden. Personen, die diese Publikation erhalten, sollten sich über alle Einschränkungen informieren und diese beachten. Werden diese Restriktionen nicht beachtet, kann dies als Verstoß gegen US-amerikanische oder kanadische Wertpapiergesetze oder die Wertpapiergesetze anderer Gerichtsbarkeiten oder Länder gewertet werden. Der Herausgeber hat keine Aktualisierungspflicht. Er weist darauf hin, dass Veränderungen in den verwendeten und zugrunde gelegten Daten und Tatsachen bzw. in den herangezogenen Einschätzungen einen Einfluss auf die prognostizierte Kursentwicklung oder auf die Gesamteinschätzung des besprochenen Wertpapiers haben können. Da unsere Dienstleistungen des Finanzjournalismus und der Analyse für Aktienunternehmen und Kunden hier veröffentlicht werden und im Interessenkonflikt zur unabhängigen Analyse gedeutet werden müssen, teilen wir hiermit Folgendes mit: Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass die auf den Webseiten und in anderen Publikationen von TransGo Capital Ltd. veröffentlichten Interviews und Analysen von den jeweiligen Unternehmen oder verbundenen Dritten in Auftrag gegeben und bezahlt worden sind. TransGo Capital Ltd. und seine Mitarbeiter werden teilweise direkt oder indirekt für die Vorbereitung und elektronische Verbreitung der Veröffentlichungen und für andere Dienstleistungen von den besprochenen Unternehmen oder verbundenen Dritten entlohnt. Die Rechte für die Texte und das Layout liegen bei TransGo Capital Ltd. und den jeweiligen Autoren. Eine Weiterverbreitung oder Weiterverarbeitung ohne vorherige Genehmigung ist ausdrücklich untersagt. Ein Abdruck zum Zwecke der Vervielfältigung oder die Weitergabe an Dritte bedarf des Einverständnisses der Herausgeber sowie des Autors.
© TransGo Capital Ltd., 2008 - Division Global SmallCap Report