

# MEMORIAL

Journal Officiel  
du Grand-Duché de  
Luxembourg



# MEMORIAL

Amtsblatt  
des Großherzogtums  
Luxemburg

## RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

Le présent recueil contient les publications prévues par la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et par la loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif.

C — N° 1829

20 juillet 2012

### SOMMAIRE

<b>A &amp; A Company S.A.</b> .....	<b>87781</b>	<b>Assay Finances S.à r.l.</b> .....	<b>87787</b>
<b>Achelia Luxembourg S.A.</b> .....	<b>87780</b>	<b>Assets &amp; Buildings Investments I S.A.</b> ....	<b>87787</b>
<b>ADLG S.à r.l.</b> .....	<b>87778</b>	<b>Atlantic Fund Services S.A.</b> .....	<b>87791</b>
<b>Afriport S.A.</b> .....	<b>87779</b>	<b>Atlas Copco Finance S.à r.l.</b> .....	<b>87782</b>
<b>Agence luxembourgeoise pour la Coopé- ration au Développement</b> .....	<b>87781</b>	<b>Baltic Lloyd Shipping</b> .....	<b>87783</b>
<b>Albicastrense S.à r.l.</b> .....	<b>87779</b>	<b>Bamsebo S.à r.l.</b> .....	<b>87781</b>
<b>Allbest S.A.</b> .....	<b>87781</b>	<b>Biver S.A.</b> .....	<b>87778</b>
<b>Ambrew S.A.</b> .....	<b>87779</b>	<b>Brasserie Les Arcades S.à r.l.</b> .....	<b>87783</b>
<b>AMM Finance Sicav</b> .....	<b>87783</b>	<b>Brasserie Tire-Bouchon</b> .....	<b>87783</b>
<b>Ammin Coal Holdings</b> .....	<b>87785</b>	<b>Bucharest Crane Expert S.à r.l.</b> .....	<b>87781</b>
<b>Andise S.à r.l.</b> .....	<b>87778</b>	<b>Carmel Capital V S.à r.l.</b> .....	<b>87787</b>
<b>Anglo American Exploration Luxembourg</b> .....	<b>87784</b>	<b>Eisenberg Holdinggesellschaft A.G.</b> .....	<b>87786</b>
<b>Anglo American Ferrous Investments</b> ...	<b>87785</b>	<b>Eisenberg Holdinggesellschaft A.G.</b> .....	<b>87787</b>
<b>Anglo Chile Investments</b> .....	<b>87785</b>	<b>Ginaud Investissements S.à r.l.</b> .....	<b>87788</b>
<b>Anglo Coal International</b> .....	<b>87778</b>	<b>Jindalee S.à r.l.</b> .....	<b>87746</b>
<b>Anglo Iron Ore Investments</b> .....	<b>87783</b>	<b>Klym SA</b> .....	<b>87791</b>
<b>Anglo Loma Investments</b> .....	<b>87779</b>	<b>L2 A</b> .....	<b>87777</b>
<b>Anglo Operations (International) Limited</b> .....	<b>87779</b>	<b>Malthom S.A.</b> .....	<b>87777</b>
<b>Anglo Platinum International</b> .....	<b>87786</b>	<b>MANEGA Holding Sarl</b> .....	<b>87777</b>
<b>Annadale Holdings S.à r.l.</b> .....	<b>87778</b>	<b>Manling</b> .....	<b>87777</b>
<b>Anterfi S.A.</b> .....	<b>87780</b>	<b>Martek Power</b> .....	<b>87784</b>
<b>Apadana S.à r.l.</b> .....	<b>87780</b>	<b>Melsa S.A.</b> .....	<b>87792</b>
<b>AP Portico S.à r.l.</b> .....	<b>87786</b>	<b>Nova/Paul Investments Capital (SCA) SI- CAR</b> .....	<b>87782</b>
<b>AP Portland 3 S.à r.l.</b> .....	<b>87782</b>	<b>Opus Investment S.à r.l.</b> .....	<b>87782</b>
<b>Architectes Paczowski et Fritsch S.à r.l.</b> ..	<b>87780</b>	<b>Phileas S.A.</b> .....	<b>87784</b>
<b>Architectes Paczowski et Fritsch S.à r.l.</b> ..	<b>87780</b>	<b>Sinbelux S.A.</b> .....	<b>87785</b>
<b>Arraxis S.A.</b> .....	<b>87782</b>	<b>Société Générale Securities Services Lu- xembourg</b> .....	<b>87784</b>
<b>A.S.M. Investments S.A., SPF</b> .....	<b>87776</b>	<b>Wallace Invest S.A.</b> .....	<b>87786</b>

**Jindalee S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 97.354.

(N.B. Pour des raisons techniques, la première partie et la deuxième partie sont publiées au Mémorial C-N° 1827 du 20 juillet 2012 et au Mémorial C-N° 1828 du 20 juillet 2012.)

## Non back to back loans

Shareholder interest on loan to Kimwest . . . . .			-	1,036,091.21
Loan to Maple Leaf Sarl (4%) . . . . .	CAD	11,797,862.00	9,145,124.53	-
Interest on loan to Maple Leaf Sari (4%) . . . . .	CAD	279,216.07	209,317.40	
			<u>9,354,441.93</u>	<u>1,036,091.21</u>
			12,191,683.78	2,227,194.32

## Becoming due and payable after more than one year

## Back to back loans

## Shareholder loan to WHI Canada Investments Ltd

(Interest 13,95%) . . . . . CAD 2,510,013.00 1,776,045.04 1,776,045.04

## Shareholder loan to Heritage LGY (Cadbridge)

(Interest 14%) . . . . . CAD 16,021,761.00 10,701,564.36 10,701,564.36

## PEC issued by Winnipeg TE, TX et Jindalee Senc

(Interest 11.75%) . . . . . CAD 422,500.00 231,650.58 231,650.58

12,709,259.98 12,709,259.98

## Non back to back loans

Shareholder loan to Kimwest (Interest 14%) . . . . . - 4,442,189.60

Intercompany current account to Habera . . . . . CAD 676,117.86 412,546.86 1,187,390.88

Interest free loan to Northstar Associates Sarl . . . . . CAD 6,482.50 5,000.00 -

Intercompany current account to Winnipeg TE . . . . . CAD 1,612.30 996.21 996.21

418,543.07 5,630,576.69

13,127,803.05 18,339,836.67

## Other debtors

Prepayment social security . . . . . - 51.68

**6. Cash at bank and in hand.** The cash at bank is comprised as follows:

Citco Bank Nedertand N.V. - current account in CAD (CAD 2,814,409.66) . . . . . 2,109,853.16 2,078,699.73

Citco Bank Nederland N.V. - current account in EUR . . . . . 226,580.26 51.14

2,336,433.42 2,078,750.87

**7. Capital and Réserves.** The fully paid subscribed capital of EUR 12 400 is represented by 124 shares with a par value of EUR 100,- each.

The movements of the period are the follows:

	Subscribed capital	Legal reserve	Profit / (Loss) brought forward	Profit for the year	Total
Balance as at January 1 <sup>st</sup> . . . . .	12,400.00	1,240.00	46,602.50	(324,797.81)	(264,555.31)
Allocation of the result - . . . . .	-	-	(324,797.81)	324,797.81	-
Profit for the financial year . . . . .	-	-	-	8,248,984.17	8,248,984.17
Balance as at December 31, 2010 . . . . .	12,400.00	1,240.00	(278,195.31)	8,248,984.17	7,984,428.86

Under Luxembourg law, 5% of the net profit of the year must be allocated to a legal reserve until such reserve equals 10% of the issued share capital. This reserve is not available for dividend distribution.

**8. Non subordinated debts.** The non subordinated debts are comprised as follows:

	12/31/2010 EUR	12/31/2009 EUR
Trade creditors		
Becoming due and payable after less than one year		
Letalux . . . . .	340.07	-

Citco REIF services (Luxembourg)				
SA . . . . .			14,163.37	9,429.09
			<u>14,503.44</u>	<u>9,429.09</u>
Amounts owed to affiliated undertakings				
Becoming due and payable after less than one year				
Interest on back to back loans				
Interest on loan payable from Habera BV (13.5%) . . . . . (Kimwest)				
			-	408,049.90
Interest on loan payable from REII (13.5%) . . . . . (Kimwest)				
	CAD	2,656,528.52	1,755,065.53	1,706,079.54
Interest on loan payable from REII (12.05%) . . . . . (WHI Canada)				
	CAD	1,298,334.00	875,865.18	647,378.58
Interest on loan payable from REII (12.1%) . . . . . (Heritage LGY)				
	CAD	5,253,960.42	3,536,125.44	2,307,673.14
Interest on loan payable from Habera BV (11.75%) . . . . . (Winnipeg)				
			-	255,851.20
			<u>6,167,056.15</u>	<u>5,325,032.36</u>
Becoming due and payable after more than one year				
Back to back loans				
Loan payable from Habera BV (Interest 13.5%) . . . . . (Kimwest)				
	CAD	1,215,968.00	856,792.71	856,792.71
Loan payable from REII (Interest 13.5%) . . . . . (Kimwest)				
	CAD	5,084,031.00	3,582,299.98	3,582,299.98
Loan payable from REII (Interest 12.05%) . . . . . (WHI Canada)				
	CAD	2,510,013.00	1,776,045.04	1,776,045.04
Loan payable from REII (Interest 12.1%) . . . . . (Heritage LGY)				
	CAD	16,021,761.00	10,891,894.91	10,891,894.91
Loan payable from Habera BV (Interest 11.75%) . . . . . (Winnipeg)				
	CAD	792,000.00	477,729.62	477,729.62
			<u>17,584,762.26</u>	<u>17,584,762.26</u>
Non back to back loans				
Loan payable from Habera BV . . . . .				
	CAD	7,500.00	3,311.34	3,311.34
Loan payable from REII (Interest 12.1%) . . . . . (BC Ltd)				
	CAD			-
Intercompany payable to Winnipeg TE, TX and Winnipeg Senc . . . . .				
	CAD	40,000.00	25,003.68	25,003.68
Interest free loan payable from Habera BV . . . . . (Kimwest)				
	CAD	584,031.00	411,519.69	411,519.69
Interest free loan payable from REII . . . (Westlight)				
	CAD	1,000.00	724.39	724.39
Interest free loan payable from REII . . . (WHCL)				
			-	65,013.30
Interest free loan payable from REII . . . (Winnipeg Downtowr)				
	CAD	74.00	52.14	52.14
Interest free loan payable from REII . . . (WHI Canada)				
	CAD	1,255,010.00	888,025.00	888,025.00
Interest free loan payable from REII . . . (Heritage LGY)				
	CAD	5,957,386.00	4,314,570.09	4,089,704.78
Interest free loan payable from REII . . . (Kimwest)				
	CAD	621,000.00	465,539.48	-
			<u>6,108,745.81</u>	<u>5,483,354.32</u>
			23,693,508.07	23,068,116.58
Other creditors				
Accrued Withholding tax payable . . . . .				
	CAD	408,143.00	317,358.49	308,812.62
Accrued tax advisory fees . . . . .				
			-	78.25
Salary and social security . . . . .				
			533.38	-
			<u>317,891.87</u>	<u>308,890.87</u>

### Profit and Loss Account

**9. Other external charges.** The other external charges are comprised as follows.

	01/01/2010	01/01/2009
	12/31/2010	12/31/2009
	EUR	EUR
Legal and professional expenses . . . . .	28.443 31	61,814.54
Administration Expenses . . . . .	386.93	1,670.46
Tax advisory fees . . . . .	6,325.00	6,927.41
Office expenses utilities . . . . .	21.35	139.29
Office rent . . . . .	920.00	2,300.00
General expenses . . . . .	-	70.00
	<u>36,096.59</u>	<u>72,921.70</u>

**10. Staff expenses.** The staff costs are comprised as follows:

Wages and salaries . . . . .	2,490.72	2,450 00
Social security costs accruing by reference to wages and salaries . . . . .	<u>320.64</u>	<u>318.02</u>
	<u>2,811.36</u>	<u>2,768.02</u>

**11. Interest payable and Similar charges.** The interest payable and similar charges are comprised as follows:

Concerning affiliated undertakings					
Interest payable on Habera BV loan					
(13.5%) . . . . . (Kimwest)	CAD	164,155.68	123,061.11	108,986.47	
Interest payable on Habera BV loan					
(11.75%) . . . . . (Winnipeg)	CAD	93,119.00	69,729.34	61,823.70	
Interest payable on REII loan (13.5%) . . . . . (Kimwest)	CAD	686,544.19	514,525.47	455,679.01	
Interest payable on REII loan (12.05%) . . . . . (WHI Canada)	CAD	302,456.57	226,739.89	200,807.57	
Interest payable an REII loan (12.10%) . . . . . (Heritage LGY)	CAD	1,938,633.08	1,453,317.61	1,287,101.16	
Interest payable on REII BC Ltd (12.1 %) . . . . .			-	337,405.16	
			<u>2,387,373.42</u>	<u>2,451,803.07</u>	
Other interest payable and similar charges					
Bank fees . . . . .			1,264.47	1,686.11	
Exchange loss . . . . .			<u>12,853.58</u>	<u>329,370.64</u>	
			<u>14,118.05</u>	<u>331,056.75</u>	

**12. Extraordinary charges.** The extraordinary charges are comprised as follows:

Adjustments for the reversal of interest					
receivable Kimwest Canada Hotel LP (14%) . . . . .	CAD	1,569,852.00	1,036,091.21	-	

**13. Other taxes.** The other taxes are comprised as follows:

Canadian withholding tax . . . . .	CAD	408,143.00	317,358.49	386,525.90	
Reversal of Canadian withholding tax accrued in 2006-2009 . . . . .	CAD	475,832.20	(290,094.59)	-	
Net wealth tax . . . . .			<u>25.00</u>	<u>301.00</u>	
			<u>27,288.90</u>	<u>386,826.90</u>	

**14. Income from financial fixed assets.** The income from financial fixed assets is comprised as follows:

Derived from affiliated undertakings					
Dividend income from Winnipeg Senc . . . . .	CAD	166,476.41	125,384.54	108,065.72	

**15. Other interests and Other financial income.** The other interests and other financial income are comprised as follows:

Derived from affiliated undertakings					
Interest receivable Maple Leaf Sarl (4%) . . . . .	CAD	279,216.07	209,317.40	-	
Interest recievable Heritage LGY (14%) . . . . .	CAD	2,195,677.54	1,646,013.82	1,131,678.95	
Interest receivable WHI Canada Investment Ltd (13.95%) . . . . .	CAD	350,152.00	262,495.30	232,470.30	
Interest receivable Kimwest Canada Hotel LP (14%) . . . . .			-	641,250.39	
Interest receivable Winnipeg TE. TX et Jindalee Senc - PECS (11.75%) . . . . .	CAD	31,987.00	23,978.85	32,959.58	

interest receivable BC Ltd (14%) . . . . .	-	363,148.07
	<u>2,141,805.37</u>	<u>2,401,507.29</u>
Other interest receivable and similar income		
Exchange gain . . . . .	327,947.46	411,005.62
<b>16. Extraordinary income.</b> The extraordinary income is comprised as follows:		
Gain on disposal of assets . . . . .	9,157,626.33	-

#### Other notes

**17.** The company is exempted from preparing consolidation account based on the exemptions provided by the article 313 modified by the law of December 19, 2002 of the Luxembourg company law.

**18.** The company employed an average of 1 person during the year.

#### *Comptes et Rapport Annuels 31 décembre 2010 Rapport annuel pour l'année comptable 2010*

Les Gérants ont le plaisir de présenter le rapport et les comptes annuels de la Société pour l'année comptable se clôturant le 31 décembre 2010.

#### Présentation globale des activités

L'état des affaires de la Société à la clôture de l'exercice est correctement représenté dans le bilan et le compte de profits et pertes, publiés ci-joint. Le cours des affaires de la Société a été à la hauteur des attentes de la Gérance.

Au cours de l'année, la Société n'a pas effectué d'activité dans le domaine de la recherche et du développement et au 31 décembre 2010, la Société ne détient pas d'actions propres.

#### Développements futurs

La Gérance n'attend pas de changements majeurs au cours de l'exercice à venir et espère pouvoir continuer leurs activités.

#### Evènements postérieurs au bilan

Il ne s'est pas produit d'évènement d'une importance particulière depuis la fin de l'année comptable qui a ou aurait pu affecter d'une manière significative les opérations de la Société, les résultats de ces opérations ou les affaires internes de la Société.

Luxembourg,  
Michael Kidd / Eric Lechat  
Gérants

#### *Bilan au 31 décembre 2010*

ACTIF	Annexes	31/12/2010 EUR	31/12/2009 EUR
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>			
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>			
Parts dans des entreprises liées . . . . .	4	10 522 443,49	5 809 085,23
<b>ACTIF CIRCULANT</b>			
<b>Débiteurs . . . . .</b>			
<b>Créances sur des entreprises liées</b>			
Echues ou exigibles à moins d'un an . . . . .		12 191 683,78	2 227 246,00
Echues ou exigibles à plus d'un an . . . . .		13 127 803,05	18 339 836,67
Avoirs en banque et en caisse . . . . .	6	<u>2 336 433,42</u>	<u>2 078 750,87</u>
		38 178 363,74	28 454 918,77
<b>PASSIF</b>			
<b>CAPITAL ET RÉSERVES . . . . .</b>			
Capital souscrit . . . . .	7	12 400,00	12 400,00
Réserve légale . . . . .		1 240,00	1 240,00
Bénéfice/ (perte) reporté . . . . .		(278 195,31)	46 602,50
Résultat de l'exercice . . . . .		<u>8 248 984,17</u>	<u>(324 797,81)</u>
		7 984 428,86	-264 555,31
<b>PROVISIONS</b>			
Provision pour impôts . . . . .		975,35	8 005,18
<b>DETTES NON SUBORDONNÉES . . . . .</b>			
	8		

Fournisseurs		
Echues ou exigibles à moins d'un an . . . . .	14 503,44	9 429,09
Dettes envers des entreprises liées		
Échues ou exigibles à moins d'un an . . . . .	6 167 056,15	5 325 032,36
Échues ou exigibles à plus d'un an . . . . .	23 693 508,07	23 068 116,58
Autres créanciers		
Échues ou exigibles à moins d'un an . . . . .	317 891,87	308 890,87
	<u>38 178 363,74</u>	<u>28 454 918,77</u>

Les annexes forment une partie intégrale de ce bilan.

*Compte de profits et Pertes pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2010 au 31 décembre 2010*

	Annexes	01/01/2010- 31/12/2010 EUR	01/01/2009- 31/12/2009 EUR
<b>CHARGES</b>			
Autres charges d'exploitation . . . . .	9	36 096,59	72 921,70
Charges salariales . . . . .	10	2 811,36	2 768,02
Intérêts et charges assimilées . . . . .	11		
Concernant des entreprises liées . . . . .		2 387 373,42	2 451 803,07
Autres intérêts et charges assimilées		14 118,05	331 056,75
Charges exceptionnelles . . . . .	12	1 036 091,21	-
Autres impôts . . . . .	13	27 288,90	386 826,90
Bénéfice de l'exercice . . . . .		8 248 984,17	-
		<u>11 752 763,70</u>	<u>3 245 376,44</u>
<b>PRODUITS</b>			
Produits de participations . . . . .	14		
Provenant d'entreprises liées . . . . .		125 384,54	108 065,72
Autres intérêts et produits financiers . . . . .	15		
Provenant d'entreprises liées . . . . .		2 141 805,37	2 401 507,29
Autres intérêts et produits assimilés . . . . .		327 947,46	411 005,62
Produits exceptionnels . . . . .	16	9 157 626,33	-
Perte de l'exercice . . . . .		-	324 797,81
		<u>11 752 763,70</u>	<u>3 245 376,44</u>

Les annexes forment une partie intégrale de ce compte de profits et pertes.

*Annexe aux comptes annuels Bilan au 31 décembre 2010*

**1. Général.** JINDALEE S.à r.l. est une société à responsabilité limitée unipersonnelle constituée d'après les lois du Luxembourg le 12 novembre 2003. L'activité principale de la Société est d'accomplir toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations ainsi que le financement des sociétés du groupe.

Le 25 janvier 2011 le siège social de la Société a été transféré du 21, Allée Schaeffer, L-2520 Luxembourg au 46A, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

L'année comptable de la Société commence le 1 janvier et se finit le 31 décembre de chaque année.

**2. Résumé des règles comptables principales.** Bases de préparation.

Les comptes annuels ont été préparés en conformité avec les dispositions législatives et réglementaires luxembourgeoises. Les méthodes comptables et les règles d'évaluations, autres que celles prévues par la loi, sont déterminés et appliqués par la gérance de la société.

**Règles comptables principales**

**Immobilisations financières**

Les immobilisations financières et tout les frais accessoires s'y rapportant sont évalués à leur coût d'acquisition. En cas de dépréciation permanente de la valeur de ces investissements, constaté par la gérance, des ajustements de valeur sont comptabilisés afin que l'investissement soit représenté à sa valeur la plus basse à la date du bilan. Ces ajustements de valeurs ne sont pas continués si les raisons pour lesquelles l'ajustement de valeur a été fait ont cessé d'exister.

**Débiteurs**

Les dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale. Si le recouvrement de ces dettes est remis en question, les dettes font l'objet d'ajustements de valeurs. Ces ajustements de valeurs ne sont pas continués si les raisons pour lesquelles l'ajustement de valeur a été fait ont cessé d'exister.

### Provisions

Les provisions sont supposées couvrir les pertes et les dettes d'une nature certaine et qui sont vraisemblablement ou certainement dues à la date du bilan, mais dont le montant ou la date d'exigibilité ne sont pas encore connus.

#### Comptabilisation en devises étrangères

Les comptes de la Société sont exprimés en Euro ("EUR"). Les opérations effectuées dans une autre monnaie que l'EUR sont converties en EUR au taux de change du jour de l'opération.

Les actifs immobilisés libellés dans des monnaies autres que l'EUR sont convertis en EUR au taux de change effectif du jour de l'opération. A la date du bilan, ces actifs sont exprimés avec leurs taux de change historique.

La trésorerie et les valeurs mobilières sont exprimés au taux de change effectif à la date du bilan. Les gains ou pertes de change sont comptabilisés dans le compte de profits et pertes de l'exercice.

Les autres actifs et passifs sont comptabilisés de manière séparée, respectivement au taux le plus bas ou le plus haut du coût de change historique ou à la valeur du taux de change au jour du bilan. Les moins-values latentes sur taux de change sont comptabilisées dans le compte de profits et pertes. Les plus-values ou moins values réalisées sur taux de change sont comptabilisées dans le compte de profits et pertes au moment de leur réalisation. Par conséquent, seules les plus-values et les moins values réalisées sur taux de change et les moins values latentes sont comptabilisées dans le compte de profits et pertes.

Quand il y a un lien économique entre une créance et une dette, elles sont comptabilisées en total selon la méthode décrite ci-dessus et seule la moins-value latente nette est comptabilisée dans le compte de profits et pertes.

**3. Impôts.** La Société est soumise aux impôts applicables aux sociétés à responsabilité limitée luxembourgeoises.

*Annexe aux Comptes Annuels  
31 décembre 2010*

### Bilan

**4. Immobilisations financières.** Les immobilisations financières sont représentées comme suit:

		31/12/2010	31/12/2009
		EUR	EUR
Parts dans des entreprises liées	Détenu %		
Winnipeg TE, TX et Jindalee Senc (CAD 50.00) . . . . .	10%	29,80	29,80
Kimwest Canada Hotel LP, Canada (CAD 7,620,999.97) . . . . .	19,99%	5 360 663,14	582 291,58
Winnipeg Downtown Holding Ltd (CAD 74) . . . . .	75%	52,14	52,14
WHI Canada Investments Ltd (CAD 1,255,010) . . . . .	100%	888 025,00	888 025,00
Westlight GP Inc (CAD 1,000) . . . . .	100%	724,39	724,39
WHCL Ltd (CAD 100,000) . . . . .	-	-	65 013,30
Heritage LGY (CAD 5,957.385) . . . . .	100%	4 272 949,02	4 272 949,02
		<u>10 522 443,49</u>	<u>5 809 085,23</u>

**5. Débiteurs.** Les débiteurs sont représentés comme suit:

Créances sur des entreprises liées			
Échues ou exigibles à moins d'un an			
Intérêts sur prêts back to back			
Intérêts sur prêt d'actionnaire à WHI Canada Investments Ltd . . . . .	CAD 181 218,00	124 459,83	117 696,46
Intérêts sur prêt d'actionnaire à Heritage LGY . . . . .	CAD 3 900 213,54	2 712 782,02	1 066 768,20
Intérêts échus - PEC . . . . .		-	6 638,45
		<u>2 837 241,85</u>	<u>1 191 103,11</u>
Intérêts sur prêts non back to back			
Intérêts sur prêt actionnaire à Kimwest . . . . .		-	1 036 091,21
Prêt à Maple Leaf Sarl (4%) . . . . .	CAD 11 797 862,00	9 145 124,53	-
Intérêts sur prêt à Maple Leaf Sarl (4%) . . . . .	CAD 279 216,07	209 317,40	-
		<u>9 354 441,93</u>	<u>1 036 091,21</u>
		<u>12 191 683,78</u>	<u>2 227 194,32</u>
Échues ou exigibles à plus d'un an			
Prêts back to back			
Prêt actionnaire à WHI Canada Investments Ltd (Intérêt 13,95%) . . . . .	CAD 2 510 013,00	1 776 045,04	1 776 045,04
Prêt actionnaire à Heritage LGY (Cadbridge)	CAD 16 021 761,00	10 701 564,36	10 701 564,36

(Intérêt 14%) . . . . .				
PEC émis par Winnipeg TE, TX et Jindalee Senc				
(Intérêt 11.75%) . . . . .	CAD	422 500,00	231 650,58	231 650,58
			<u>12 709 259,98</u>	<u>12 709 259,98</u>
Prêts non back to back				
Prêt actionnaire à Kimwest (Interest 14%) . . . . .			-	4 442 189,60
Compte courant interco à Habera . . . . .	CAD	676 117,86	412 546,86	1 187 390,88
Prêt sans intérêts à Northstar Associates Sarl . . . . .	CAD	6 482,50	5 000,00	-
Compte courant interco à Winnipeg TE . . . . .	CAD	1 612,30	996,21	996,21
			<u>418 543,07</u>	<u>5 630 576,69</u>
			<u>13 127 803,05</u>	<u>18 339 836,67</u>
Autres débiteurs				
Prépaiement sécurité sociale . . . . .			-	51,68

**6. Avoirs en banque et en caisse.** Les avoirs en banque et en caisse sont représentés connue suit:

Citco Bank Nederland N.V. - compte courant en CAD (CAD 2,814.409.66) . . . . .		2 109 853,16	2 078 699,73
Citco Bank Nederland N.V. - compte courant en EUR . . . . .		226 580,26	51,14
		<u>2 336 433,42</u>	<u>2 078 750,87</u>

**7. Capital et Réserves.** Le capital souscrit et entièrement libéré de 12.400 EUR est représenté par 124 parts sociales ayant une valeur de 100 EUR chacune.

Les mouvements de l'exercice sont les suivants:

	Capital souscrit	Réserve légale	Bénéfice/ (perte) reporté	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 1 <sup>er</sup> janvier . . . . .	12 400,00	1 240,00	46 602,50	-324 797,81	-264 555,31
Affectation du résultat . . . . .	-	-	-324 797,81	324 797,81	-
Résultat de l'exercice . . . . .	-	-	-	8 248 984,17	8 248 984,17
Solde au 31 décembre 2010 . . . . .	<u>12 400,00</u>	<u>1 240,00</u>	<u>(278 195,31)</u>	<u>8 248 984,17</u>	<u>7 984 428,86</u>

Selon la loi luxembourgeoise, 5% du bénéfice net doit être alloué à la réserve légale, jusqu'à ce que celle-ci atteigne 10% du capital social. Cette réserve ne peut pas être distribuée.

**8. Dettes non subordonnées.** Les dettes non subordonnées sont représentées comme suit:

		31/12/2010 EUR	31/12/2009 EUR
Fournisseurs			
Échues ou exigibles à moins d'un an			
Letalux . . . . .		340,07	-
Citco REIF services (Luxembourg) SA . . . . .		<u>14 163,37</u>	<u>9 429,09</u>
		<u>14 503,44</u>	<u>9 429,09</u>
Dettes envers des entreprises liées			
Échues ou exigibles à moins d'un an			
Intérêts sur emprunts back to back			
Intérêts sur emprunt auprès de Habera BV (13.5%) . . . . . (Kimwest)		-	408 049,90
Intérêts sur emprunt auprès de REII (13.5%) . . . . . (Kimwest)	CAD	2 656 528,52	1 755 065,53
Intérêts sur emprunt auprès de REII (12.05%) . . . . . (WHI Canada)	CAD	1 298 334,00	875 865,18
Intérêts sur emprunt auprès de REII (12.1%) . . . . . (Heritage LGY)	CAD	5 253 960,42	3 536 125,44
Intérêts sur emprunt auprès de Habera BV (11.75%) . . . . . (Winnipeg)		-	255 851,20
		<u>6 167 056,15</u>	<u>5 325 032,36</u>
Echues ou exigibles à plus d'un an			
Emprunts back to back			

Emprunt auprès de Habera BV (Intérêt 13.5%) . . . . . (Kimwest)	CAD	1 215 968,00	856 792,71	856 792,71
Emprunt auprès de REII (Intérêt 13.5%) . . . . . (Kimwest)	CAD	5 084 031,00	3 582 299,98	3 582 299,98
Emprunt auprès de REII (Intérêt 12.05%) . . . . . (WHI Canada)	CAD	2 510 013,00	1 776 045,04	1 776 045,04
Emprunt auprès de REII (Intérêt 12.1%) . . . . . (Heritage LGY)	CAD	16 021 761,00	10 891 894,91	10 891 894,91
Emprunt auprès de Habera BV (Intérêt 11.75%) . . . . . (Winnipeg)	CAD	792 000,00	477 729,62	477 729,62
			<u>17 584 762,26</u>	<u>17 584 762,26</u>
Emprunts non back to back				
Emprunt auprès de Habera BV . . . . .	CAD	7 500,00	3 311,34	3 311,34
Emprunt auprès de REII (Intérêt 12.1%) . . . . . (BC Ltd)	CAD			-
Emprunt interco auprès de Winnipeg TE. TX and Winnipeg Senc . . . . .	CAD	40 000,00	25 003,68	25 003,68
Emprunt sans intérêts auprès de Habera BV . . . . . (Kimwest)	CAD	584 031,00	411 519,69	411 519,69
Emprunt sans intérêts auprès de REII . . . . (Westlight)	CAD	1 000,00	724,39	724,39
Emprunt sans intérêts auprès de REII . . . . (WHCL)			-	65 013,30
Emprunt sans intérêts auprès de REII . . . . (Winnipeg Downtow)	CAD	74,00	52,14	52,14
Emprunt sans intérêts auprès de REII . . . . (WHI Canada)	CAD	1 255 010,00	888 025,00	888 025,00
Emprunt sans intérêts auprès de REII . . . . (Heritage LGY)	CAD	5 957 386,00	4 314 570,09	4 089 704,78
Emprunt sans intérêts auprès de REII . . . . (Kimwest)	CAD	621 000,00	465 539,48	-
			<u>6 108 745,81</u>	<u>5 483 354,32</u>
			<u>23 693 508,07</u>	<u>23 068 116,58</u>
Autres créanciers				
Retenues à la source échues . . . . .	CAD	408 143,00	317 358,49	308 812,62
Honoraires de conseiller fiscal échus . . . .			-	78,25
Salaires et sécurité sociale . . . . .			533,38	-
			<u>317 891,87</u>	<u>308 890,87</u>

### Compte de profits et Pertes

**9. Autres charges d'exploitation.** Les autres charges d'exploitation sont représentés comme suit:

	01/01/2010- 31/12/2010	01/01/2009- 31/12/2009
	EUR	EUR
Charges juridiques et professionnelles . . . . .	28 443,31	61 814,54
Frais administratifs . . . . .	386,93	1 670,46
Honoraires déconseiller fiscal . . . . .	6 325,00	6 927,41
Dépenses liées aux fournitures de bureau . . . . .	21,35	139,29
Loyer . . . . .	920,00	2 300,00
Frais généraux . . . . .	-	70,00
	<u>36 096,59</u>	<u>72 921,70</u>

**10. Frais de personnel.** Les frais de personnels sont représentés comme suit:

Salaires . . . . .	2 490,72	2 450,00
Frais de personnels Sécurité sociale et impôts . . . . .	320,64	318,02
	<u>2 811,36</u>	<u>2 768,02</u>

**11. Intérêts et Charges assimilées.** Les intérêts et les charges assimilées sont représentés comme suit:

Intérêts sur emprunts back to back				
Intérêts sur emprunt auprès de Habera BV (13.5%) . . . . . (Kimwest)	CAD	164 155,68	123 061,11	108 986,47

Intérêts sur emprunt auprès de Habera BV (11.75%) . . . . . (Winnipeg)	CAD	93 119.00	69 729.34	61 823.70
Intérêts sur emprunt auprès de REII (13.5%) . . . . . (Kimwest)	CAD	686 544.19	514 525.47	455 679.01
Intérêts sur emprunt auprès de REII (12.05%) . . . . . (WHI Canada)	CAD	302 456.57	226 739.89	200 807.57
Intérêts sur emprunt auprès de REII (12.10%) . . . . . (Heritage LGY)	CAD	1 938 633.08	1 453 317.61	1 287 101.16
Intérêts sur emprunt auprès de REII BC Ltd (12.1%) . . . . .			-	337 405.16
			<u>2 387 373.42</u>	<u>2 451 803.07</u>
Autres intérêts et charges assimilées				
Frais bancaires . . . . .			1 264.47	1 686.11
Perte de change . . . . .			<u>12 853.58</u>	<u>329 370.64</u>
			<u>14 118,05</u>	<u>331 056.75</u>

**12. Charges exceptionnelles.** Les charges exceptionnelles sont représentées comme suit:

Ajustement suite au reversement d'intérêts				
Kimwest Canada Hotel LP (14%) . . . . .	CAD	1 569 852.00	1 036 091,21	-

**13. Autres impôts.** Les autres impôts sont représentés comme suit:

Retenue à la source canadienne . . . . .	CAD	408 143.00	317 358.49	386 525.90
Reversement de retenue à la source Canadienne 2006-2009 . . . . .	CAD	475 832.20	(290 094.59)	-
Impôt sur la fortune . . . . .			<u>25.00</u>	<u>301,00</u>
			<u>27 288.90</u>	<u>386 826.90</u>

**14. Produits d'immobilisations financières.** Les produits d'immobilisations financières sont représentés comme suit:

Provenant d'entreprises liées				
Revenu de dividende de Winnipeg Senc . . . . .	CAD	166 476,41	125 384.54	108 065.72

**15. Intérêts et Produits assimilés.** Les intérêts et produits assimilés sont représentés comme suit:

Provenant d'entreprises liées				
Intérêts de Heritage LGY (14%) . . . . .	CAD	279 216.07	209 317.40	
Intérêts de WHI Canada Investment Ltd (13.95%) . . . . .	CAD	2 195 677.54	1 646 013.82	1 131 678.95
Intérêts de Kimwest Canada Hotel LP (14%) . . . . .	CAD	350 152.00	262 495.30	232 470.30
Intérêts de Winnipeg TE. TX et Jindalee Senc - PECS (11.75%) . . . . .			-	641 250,39
Intérêts de BC Ltd (14%) . . . . .	CAD	31 987.00	23 978.85	32 959.58
Intérêts de BC Ltd (14%) . . . . .			-	363 148.07
			<u>2 141 805.37</u>	<u>2 401 507.29</u>
Autres intérêts et produits assimilés				
Gains de change . . . . .			<u>327 947,46</u>	<u>411 005.62</u>

**16. Produits exceptionnels.** Les produits exceptionnels sont représentés comme suit:

Bénéfice sur cession d'actifs . . . . .			9 157 626 33	-
---	--	--	--------------	---

**Divers**

**17.** La Société est dispensée de préparer des comptes consolidés selon les disposition de l'article 313 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales; modifiée par la loi du 19 décembre 2002.

**18.** La Société a employé en moyenne une personne cette année.

*Annual Report for the financial year 2011*

The Managers are pleased to present the annual report and accounts of the Company for the financial year ended December 31, 2011

*Overview of Activities*

The state of affairs of the Company at the closing of the financial year is adequately presented in the balance sheet and the profit and loss account, published herewith. The course of business of the Company has been as the Management expected.

During the year, the Company has not performed any activity in the field of research and development and as at December 31, 2011 it does not own any of its own shares.

As the date of the signature of this annual report, the Company does not own any branch.

#### *Future Developments*

The Management does not anticipate any major changes during the coming financial year and expects to continue with its activities.

#### *Post Balance Sheet Events*

No matters or circumstances of importance have arisen since the end of the financial year which have significantly affected or may significantly affect the operations of the Company, the results of those operations or the affairs of the Company.

Luxembourg,  
Michael Kidd / Eric Lechat  
*The Managers*

#### *Balance Sheet as at December 31, 2011*

ASSETS	Notes	12/31/2011 EUR	12/31/2010 EUR
<b>FIXED ASSETS</b>			
<b>FINANCIAL ASSETS</b>			
Shares in affiliated undertakings . . . . .	4	12,577,440.11	10,522,443.49
<b>CURRENT ASSETS</b>			
<b>Debtors</b>			
Amounts owed by affiliated undertakings			
Becoming due and payable after less than one year . . . . .		9,155,147.20	12,191,683.78
Becoming due and payable after more than one year . . . . .		10,707,560.57	13,127,803.05
Cash in bank and in hand . . . . .	6	<u>61,699.28</u>	<u>2,336,433.42</u>
		32,501,847.16	38,178,363.74
<b>LIABILITIES</b>			
<b>CAPITAL AND RESERVES</b>			
7			
Subscribed capital . . . . .		12,400.00	12,400.00
Legal reserve . . . . .		1,240.00	1,240.00
Profit / (Loss) brought forward . . . . .		7,970,788.86	(278,195.31)
Result for the financial year . . . . .		<u>2,440,271.46</u>	<u>8,248,984.17</u>
		10,424,700.32	7,984,428.86
<b>PROVISIONS</b>			
Provision for taxation . . . . .		-	975.35
<b>NON SUBORDINATED DEBTS</b>			
8			
<b>Trade creditors</b>			
Becoming due and payable after less than one year . . . . .		21,235.48	14,503.44
Amounts owed to affiliated undertakings			
Becoming due and payable within one year . . . . .		4,758,015.29	6,167,056.15
Becoming due and payable after more than one year . . . . .		16,941,664.20	23,693,508.07
Other creditors			
Becoming due and payable after less than one year . . . . .		<u>356,231.87</u>	<u>317,891.87</u>
		32,501,847.16	38,178,363.74

The accompanying notes are an integral part of this balance sheet.

#### *Profit and Loss Account for the period from January 1, 2011 to December 31, 2011*

	Notes	01/01/2011- 12/31/2011 EUR	01/01/2010- 12/31/2010 EUR
<b>CHARGES</b>			
Other external charges . . . . .	9	114,792.79	37,361.06
Staff expenses . . . . .	10	2,865.30	2,811.36

Interest payable and similar charges	11		
Concerning affiliated undertakings . . . . .		2,402,049.67	2,387,373.42
Other interest payable and similar charges . . . . .		163,341.11	12,853.58
Extraordinary charges . . . . .	12	-	1,036,091.21
Tax on profit or loss . . . . .		1,575.00	-
Other taxes not included in the previous caption . . . . .	13	192,737.51	27,288.90
Profit for the financial year . . . . .		2,440,271.46	8,248,984.17
		<u>5,202,840.05</u>	<u>11,715,402.64</u>
<b>INCOME</b>			
Interest from financial fixed assets	14		
Derived from affiliated undertakings . . . . .		3,110,025.13	125,384.54
Other interests and other financial income	15		
Derived from affiliated undertakings . . . . .		2,093,365.26	2,141,805.37
Other interest receivable and similar income . . . . .		114,242.45	327,947.46
Extraordinary income . . . . .	16	-	9,157,626.33
		<u>5,317,632.84</u>	<u>11,752,763.70</u>

The accompanying notes are an integral part of this statement of profit and loss account.

### Notes to the Annual Accounts December 31, 2011

**1. General.** JINDALEE S.à.r.l. is a "société à responsabilité limitée unipersonnelle" incorporated under the laws of Luxembourg on November 12, 2003. The main activity of the Company is to carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquisition of participating interests as well as the financing of group companies.

On January 25, 2011 the registered office of the Company was changed from 21, Allée Schaeffer, L-2520 Luxembourg to 46A, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

The Company's year starts on the 1st of January and ends on the 31st of December.

#### 2. Summary of significant accounting policies.

Basis of preparation

The annual accounts have been prepared in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements. Accounting policies and valuation rules are, besides the ones laid down by the law, determined and applied by the management of the Company.

Significant accounting policies

#### *Financial assets*

Financial assets are valued at purchase price including the expenses incidental thereto. In case of a permanent impairment in value according to the opinion of the management of the Company, value adjustments are made in respect of the financial assets, so that they are valued at the lower figure to be attributed to them at the balance sheet date. The value adjustments are not continued if the reasons for which the value adjustments were made have ceased to apply.

#### *Debtors*

Debtors are recorded at their nominal value. They are subject to value adjustments where their recovery is compromised. These value adjustments are not continued if the reasons for which the value adjustments were made have ceased to apply.

#### *Provisions*

Provisions are intended to cover losses and debts the nature of which is clearly defined and which, at the date of the balance sheet are either likely to be incurred or certain to be incurred but uncertain as to their amount or as to the date on which they will arise.

#### *Foreign currency translation*

The Company maintains its accounts in Euro ("EUR"). Transactions expressed in currencies other than EUR are translated into EUR at the exchange rate effective at the time of the transaction.

Fixed assets expressed in currencies other than EUR are translated into EUR at the exchange rate effective at the time of the transaction. At the balance sheet date, these assets remain translated at historical exchange rates.

Cash and transferable securities are translated at the exchange rate effective at the balance sheet date. Exchange losses and gains are recorded in the profit and loss account of the year.

Other assets and liabilities are translated separately respectively at the lower or at the higher of the value converted at the historical exchange rate or the value determined on the basis of the exchange rate effective at the balance sheet date. The unrealised exchange losses are recorded in the profit and loss account. The realised exchange gains and losses

are recorded in the profit and loss account at the moment of their realisation. Consequently, only realised exchange gains and losses and unrealised exchange losses are reflected in the profit and loss account.

Where there is an economic link between an asset and a liability, these are valued in total according to the method described above and only the net unrealised loss is recorded in the profit and loss account.

**3. Taxes.** The Company is liable to all taxes applicable to Luxembourg "société à responsabilité limitée".

#### 4. Financial assets.

The financial assets are comprised as follows:

BALANCE SHEET		12/31/2011 EUR	12/31/2010 EUR
Shares in affiliated undertakings	Held %		
Winnipeg TE, TX et Jindalee Sene (CAD 1) . . . . .	10%	0.75	29.80
Kimwest Canada Hotel LP, Canada (CAD 11,520,999.96) . . . . .	99.99%	8,303,713.06	5,360,663.14
Winnipeg Downtown Holding Ltd (CAD 74) . . . . .	75%	52.14	52.14
WHI Canada Investments Ltd (CAD 1) . . . . .	100%	0.75	888,025.00
Westlight GP Inc (CAD 1,000) . . . . .	100%	724.39	724.39
Heritage LGY (CAD 5,957,385) . . . . .	100%	4,272,949.02	4,272,949.02
		<u>12,577,440.11</u>	<u>10,522,443.49</u>

#### 5. Debtors.

The debtors are comprised as follows:

Amounts owed by affiliated undertakings			
Becoming due and payable after less than one year			
Interest on back to back loans			
Shareholder interest on loan to WHI Canada Investments Ltd . . . . .		-	124,459.83
Shareholder interest on loan to Heritage LGY . . . . .	CAD	4,486,093.08	3,230,574.61
Non back to back loans			
Loan to Maple Leaf Sarl (4%) . . . . .	CAD	6,797,862.00	5,357,796.63
Interest on loan to Maple Leaf Sarl (4%) . . . . .	CAD	751,130.00	566,775.96
			<u>5,924,572.59</u>
			<u>9,155,147.20</u>
Becoming due and payable after more than one year			
Back to back loans			
Shareholder loan to WHI Canada Investments Ltd (Interest 13.95%) . . . . .			-
Shareholder loan to Heritage LGY (Cadbridge) (Interest 14%) . . . . .	CAD	16,021,761.00	10,701,564.36
PEC issued by Winnipeg TE, TX et Jindalee Senc (Interest 11.75%) . . . . .			-
			<u>10,701,564.36</u>
Non back to back loans			
Intercompany current account to Habera . . . . .			-
Interest free loan to Northstar Associates Sarl . . . . .	CAD	6,482.50	5,000.00
Intercompany account with Winnipeg TE . . . . .	CAD	1,612.30	996.21
			<u>5,996.21</u>
			<u>10,707,560.57</u>
			<u>12,709,259.98</u>

#### 6. Cash at bank and in hand.

The cash at bank is comprised as follows:

Citco Bank Nederland N.V. - current account in CAD (CAD 81,080.88) . . . . .		61,415.99	2,109,853.16
Citco Bank Nederland N.V. - current account in EUR . . . . .		283.29	226,580.26
		<u>61,699.28</u>	<u>2,336,433.42</u>

## 7. Capital and Reserves.

The fully paid subscribed capital of EUR 12 400 is represented by 124 shares with a par value of EUR 100,- each.

The movements of the period are the follows:

	Subscribed capital	Legal reserve	Profit/(Loss) brought forward	Profit for the year	Total
Balance as at January 1 . . . . .	12,400.00	1,240.00	(278,195.31)	8.248.984.17	7,984,428.86
Allocation of the result . . . . .	-	-	8,248,984.17	(8.248,984.17)	-
Result for the financial year . . . . .	-	-	-	2,440,271.46	2,440,271.46
Balance as at December 31, 2011 . . . . .	12,400.00	1,240.00	7,970,788.86	2,440,271.46	10,424,700.32

Under Luxembourg law, 5% of the net profit of the year must be allocated to a legal reserve until such reserve equals 10% of the issued share capital. This reserve is not available for dividend distribution.

## 8. Non-subordinated debts.

The non subordinated debts are comprised as follows.

			12/31/2011 EUR	12/31/2010 EUR
Trade creditors				
Becoming due and payable after less than one year				
Letalux . . . . .			340.07	340.07
Citco REIF services (Luxembourg) SA . . . . .			14,589.52	14,163.37
Hospitality Services Sarl . . . . .			6,305.89	-
			<u>21,235.48</u>	<u>14,503.44</u>
Amounts owed to affiliated undertakings				
Becoming due and payable after less than one year				
Interest on back to back loans				
Interest on loan payable from Habera BV (13.5%) . . . . . (Kimwest)	CAD	13,942.00	10,560.59	-
Interest on loan payable from REII (13.5%) . . . . . (Kimwest)	CAD	1,438,032.71	876,780.18	1,755,065.53
Interest on loan payable from REII (12.05%) . . . . . (WHI Canada)	CAD	276,294.00	209,283.20	875,865.18
Interest on loan payable from REII (12.1%) . . . . . (Heritage LGY)	CAD	5,318,916.50	3,655,400.52	3,536,125.44
Interest on loan payable from Habere BV (11.75%) . . . . . (Winnipeg)	CAD	7,909.00	5,990.80	-
			<u>4,758,015.29</u>	<u>6,167,056.15</u>
Becoming due and payable after more than one year				
Back to back loans				
Loan payable from Habera BV (Interest 13.5%) . . . . . (Kimwest)	CAD	1,215,968.00	856,792.71	856,792.71
Loan payable from REII (Interest 13.5%) . . . . . (Kimwest)	CAD	5,084,031.00	3,582,299.98	3,582,299.98
Loan payable from REII (Interest 12.05%) . . . . . (WHI Canada)			-	1,776,045.04
Loan payable from REII (Interest 12.1%) . . . . . (Heritage LGY)	CAD	16,021,761.00	10,891,894.91	10,891,894.91
Loan payable from Habera BV (Interest 11.75%) . . . . . (Winnipeg)			-	477,729.62
			<u>15,330,987.60</u>	<u>17,584,762.26</u>
Non back to back loans				
Loan payable from Habera	CAD	7,500.00	3,311.34	3,311.34

BV . . . . .				
Loan payable from REII (Interest 12.1%) . . . . . (BC Ltd)	CAD			
Intercompany payable to Winnipeg TE, TX and Winnipeg Senc . . . . .	CAD	40,000.00	25,003.68	25,003.68
Interest free loan payable from Habera BV . . . . . (Kimwest)	CAD	584,031.00	411,519.69	411,519.69
Interest free loan payable from REII . . . . . (Westlight)	CAD	1,000.00	724.39	724.39
Interest free loan payable from REII . . . . . (Winnipeg Downtov)	CAD	74.00	52.14	52.14
Interest free loan payable from REII . . . . . (WHI Canada)			-	888,025.00
Interest free loan payable from REII . . . . . (Heritage LGY)	CAD	796,238.00	415,758.08	4,314,570.09
Interest free loan payable from REII . . . . . (Kimwest)	CAD	1,021,000.00	754,307.28	465,539.48
			<u>1,610,676.60</u>	<u>6,108,745.81</u>
			16,941,664.20	23,693,508.07
Other creditors				
Accrued Withholding tax payable . . . . .	CAD	448,609.00	355,411.37	317,358.49
Salary and social security . . . . .			820.50	533.38
			<u>356,231.87</u>	<u>317,891.87</u>

**9. Other external charges.** The other external charges are comprised as follows:

PROFIT AND LOSS ACCOUNT		01/01/2011- 12/31/2011	01/01/2010- 12/31/2010
		EUR	EUR
Legal and professional expenses . . . . .		30,033.43	28,443.31
Administration Expenses . . . . .		2,545.88	386.93
Tax advisory fees . . . . .		73,830.00	6,325.00
Office expenses utilities . . . . .			21.35
Office rent . . . . .		6,305.89	920.00
Bank fees . . . . .		2,077.59	1,264.47
		<u>114,792.79</u>	<u>37,361.06</u>

**10. Staff expenses.** The staff expenses are comprised as follows:

Wages and salaries . . . . .		2,537.19	2,490.72
Social security costs accruing by reference to wages and salaries . . . . .		328.11	320.64
		<u>2,865.30</u>	<u>2,811.36</u>

**11. Interest payable and Similar charges.** The interest payable and similar charges are comprised as follows:

Concerning affiliated undertakings				
Interest payable on Habera BV loan (13.5%) . . . . . (Kimwest)	CAD	163,705.94	117,821.24	123,061.11
Interest payable on Habera BV loan (11.75%) . . . . . (Winnipeg)	CAD	93,065.28	66,796.97	69,729.34
Interest payable on REII loan (13.5%) . . . . . (Kimwest)	CAD	686,344.19	519,882.10	514,525.47
Interest payable on REII loan (12.05%) . . . . . (WHI Canada)	CAD	302,458.00	229,101.53	226,739.89
Interest payable on REII loan (12.10%) . . . . . (Heritage LGY)	CAD	1,938,633.08	1,468,447.83	1,453,317.61
			<u>2,402,049.67</u>	<u>2,387,373.42</u>
Other interest payable and similar charges				
Exchange loss . . . . .			163,341.11	12,853.58

**12. Extraordinary charges.** The extraordinary charges are comprised as follows:

Adjustments for the reversal of interest receivable Kimwest Canada Hotel LP (14%) . . . . .				- 1,036,091.21
---	--	--	--	----------------

**13. Other taxes.** The other taxes are comprised as follows:

Canadian withholding tax . . . . .	CAD	249,058.00	188,652.86	317,358.49
Reversal of Canadian withholding tax accrued in			-	(290,094.59)

2006 - 2009 .....		
Net wealth tax .....	4.084 65	25 00
	192,737.51	27,288 90

**14. Income from financial fixed assets.** The income from financial fixed assets is comprised as follows:

Derived from affiliated undertakings			
Dividend income from Winnipeg Senc .....	CAD 3.641,650.00	2,735,031.20	125.384.54
Dividend income from WHI Canada Investments Ltd .....	CAD 495.064.00	374,993.93	-
		3,110,025.13	125.384.54

**15. Other interests and Other financial income.** The other interests and other financial income are comprised as follows:

Derived from affiliated undertakings			
Interest receivable Maple Leaf Sarl (4%) .....	CAD 471.914.00	357.458.56	209,317.40
Interest receivable Heritage LGY (14%) .....	CAD 2,243.046.54	1.699,030.55	1.646.013.82
Interest receivable WHI Canada Investment Ltd (13.95%) . . . .		-	262,495.30
Interest receivable Winnipeg TE, TX et Jindalee Senc - PECS (11.75%) .....	CAD 49,100.00	36.876.15	23,978.85
		2,093,365.26	2,141.805.37
Other interest receivable and similar income			
Exchange gain .....		114,242.45	327,947.46

**16. Extraordinary income.** The extraordinary income is comprised as follows:

Gain on disposal of assets .....	-	9,157.626.33
----------------------------------	---	--------------

*Other notes*

The company is exempted from preparing consolidation account based on the exemptions provided by the article 313 modified by the law of December 19, 2002 of the Luxembourg company law.

The company employed an average of 1 person during the year.

*Comptes et Rapport Annuels 31 décembre 2011  
Rapport Annuel pour l'année comptable 2011*

Les Gérants ont le plaisir de présenter le rapport et les comptes annuels de la Société pour l'année comptable se clôturant le 31 décembre 2011.

*Présentation globale des activités*

L'état des affaires de la Société à la clôture de l'exercice est correctement représenté dans le bilan et le compte de profits et pertes, publiés ci-joint. Le cours des affaires de la Société a été à la hauteur des attentes de la Gérance.

Au cours de l'année, la Société n'a pas effectué d'activité dans le domaine de la recherche et du développement et au 31 décembre 2011, la Société ne détient pas d'actions propres.

*Développements futurs*

La Gérance n'attend pas de changements majeurs au cours de l'exercice à venir et espère pouvoir continuer leurs activités.

*Evènements postérieurs au bilan*

Il ne s'est pas produit d'évènement d'une importance particulière depuis la fin de l'année comptable qui a ou aurait pu affecter d'une manière significative les opérations de la Société, les résultats de ces opérations ou les affaires internes de la Société.

Luxembourg,  
Michael Kidd / Eric Lechat  
Les Gérants

*Bilan au 31 décembre 2011*

ACTIF	Annexes	12/31/2011	31/12/2010
		EUR	EUR
ACTIF IMMOBILISÉ			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES .....	4		
Parts dans des entreprises liées .....		12 577 440,11	10 522 443,49
ACTIF CIRCULANT			

Débiteurs . . . . .	5		
Créances sur des entreprises liées			
Échues ou exigibles à moins d'un an . . . . .		9 155 147,20	12 191 683,78
Echues ou exigibles à plus d'un an . . . . .		10 707 560,57	13 127 803,05
Avoirs en banque et en caisse . . . . .	6	<u>61 699,28</u>	<u>2 336 433,42</u>
		<u>32 501 847,16</u>	<u>38 178 363,74</u>
<b>PASSIF</b>			
<b>CAPITAL ET RESERVES</b>			
	7		
Capital souscrit . . . . .		12 400,00	12 400,00
Réserve légale . . . . .		1 240,00	1 240,00
Bénéfice/ (perte) reporté . . . . .		7 970 788,86	(278 195,31)
Résultat de l'exercice . . . . .		<u>2 440 271,46</u>	<u>8 248 984,17</u>
		<u>10 424 700,32</u>	<u>7 984 428,86</u>
<b>PROVISIONS</b>			
Provision pour impôts . . . . .		-	975,35
<b>DETTES NON SUBORDONNÉES</b>			
<b>Fournisseurs</b>			
Echues ou exigibles à moins d'un an . . . . .		21 235,48	14 503,44
<b>Dettes envers des entreprises liées</b>			
Echues ou exigibles dans l'année . . . . .		4 755 015,29	6 167 056,15
Echues ou exigibles à plus d'un an . . . . .		16 941 664,20	23 693 508,07
<b>Autres créanciers</b>			
Echues ou exigibles à moins d'un an . . . . .		<u>356 231,87</u>	<u>317 891,87</u>
		<u>32 501 847,16</u>	<u>38 178 363,74</u>

Les annexes forment une partie intégrale de ce bilan.

*Compte de Profits et Pertes pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2011 au 31 décembre 2011*

	Annexes	01/01/2011 -12/31/2011 EUR	01/01/2011 -31/12/2010 EUR
<b>CHARGES</b>			
Autres charges d'exploitation . . . . .	9	114 792,79	37 361,06
Charges salariales . . . . .	10	2 865,30	2 811,36
Intérêts et charges assimilées . . . . .	11		
concernant des entreprises liées . . . . .		2 402 049,67	2 387 373,42
autres intérêts et charges assimilées . . . . .		163 341,11	12 853,58
Charges exceptionnelles . . . . .	12	-	1 036 091,21
Impôts sur bénéfice ou perte . . . . .		1 575,00	-
Autres impôts . . . . .	13	192 737,51	27 288,90
Bénéfice de l'exercice . . . . .		<u>2 440 271,46</u>	<u>8 248 984,17</u>
		<u>5 202 840,05</u>	<u>11 715 402,64</u>
<b>PRODUITS</b>			
<b>Produits de participations</b>			
Provenant d'entreprises liées . . . . .	14	3 110 025,13	125 384,54
<b>Autres intérêts et produits financiers</b>			
Provenant d'entreprises liées . . . . .	15	2 093 365,26	2 141 805,37
Autres intérêts et produits assimilés . . . . .		114 242,45	327 947,46
Produits exceptionnels . . . . .	16	-	9 157 626,33
		<u>5 317 632,84</u>	<u>11 752 763,70</u>

Les annexes forment une partie intégrale de ce compte de profits et pertes.

**Annexe aux comptes annuels 31 décembre 2011**

**1. Général.** JINDALEE S.à r.l. est une société à responsabilité limitée unipersonnelle constituée d'après les lois du Luxembourg le 12 novembre 2003. L'activité principale de la Société est d'accomplir toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations ainsi que le financement des sociétés du groupe.

Le 25 janvier 2011 le siège social de la Société a été transféré du 21, Allée Schaeffer, L-2520 Luxembourg au 46A, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

L'année comptable de la Société commence le 1 janvier et se finit le 31 décembre de chaque année.

## 2. Résumé des règles comptables principales.

### Bases de préparation

Les dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale. Si le recouvrement de ces dettes est remis en question, les dettes font l'objet d'ajustements de valeurs. Ces ajustements de valeurs ne sont pas continués si les raisons pour lesquelles l'ajustement de valeur a été fait ont cessé d'exister.

### Règles comptables principales

#### Immobilisations financières

Les immobilisations financières et tout les frais accessoires s'y rapportant sont évalués à leur coût d'acquisition. En cas de dépréciation permanente de la valeur de ces investissements, constaté par la gérance, des ajustements de valeur sont comptabilisés afin que l'investissement soit représenté à sa valeur la plus basse à la date du bilan. Ces ajustements de valeurs ne sont pas continués si les raisons pour lesquelles l'ajustement de valeur a été fait ont cessé d'exister.

#### Débiteurs

Les dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale. Si le recouvrement de ces dettes est remis en question, les dettes font l'objet d'ajustements de valeurs. Ces ajustements de valeurs ne sont pas continués si les raisons pour lesquelles l'ajustement de valeur a été fait ont cessé d'exister.

#### Provisions

Les provisions sont supposées couvrir les pertes et les dettes d'une nature certaine et qui sont vraisemblablement ou certainement dues à la date du bilan, mais dont le montant ou la date d'exigibilité ne sont pas encore connus.

#### Comptabilisation en devises étrangères

Les comptes de la Société sont exprimés en Euro ("EUR"). Les opérations effectuées dans une autre monnaie que l'EUR sont converties en EUR au taux de change du jour de l'opération.

Les actifs immobilisés libellés dans des monnaies autres que l'EUR sont convertis en EUR au taux de change effectif du jour de l'opération. A la date du bilan, ces actifs sont exprimés avec leurs taux de change historique.

La trésorerie et les valeurs mobilières sont exprimés au taux de change effectif à la date du bilan. Les gains ou pertes de change sont comptabilisés dans le compte de profits et pertes de l'exercice.

Les autres actifs et passifs sont comptabilisés de manière séparée, respectivement au taux le plus bas ou le plus haut du coût de change historique ou à la valeur du taux de change au jour du bilan. Les moins-values latentes sur taux de change sont comptabilisées dans le compte de profits et pertes. Les plus-values ou moins values réalisées sur taux de change sont comptabilisées dans le compte de profits et pertes au moment de leur réalisation. Par conséquent, seules les plus-values et les moins values réalisées sur taux de change et les moins values latentes sont comptabilisées dans le compte de profits et pertes.

Quand il y a un lien économique entre une créance et une dette, elles sont comptabilisées en total selon la méthode décrite ci-dessus et seule la moins-value latente nette est comptabilisée dans le compte de profits et pertes.

**3. Impôts.** La Société est soumise aux impôts applicables aux sociétés à responsabilité limitée luxembourgeoises.

## Bilan

**4. Immobilisations financières.** Les immobilisations financières sont représentées comme suit:

		12/31/2011	31/12/2010
		EUR	EUR
Parts dans des entreprises liées	Détenues %		
Winnipeg TE, T.X et Jindalee Senc (CAD 1) . . . . .	10%	0,75	29,80
Kimwest Canada Hotel LP. Canada (CAD 11,520,999,96) . . . . .	99,99%	8 303 713,06	5 360 663,14
Winnipeg Downtown Holding Ltd (CAD 74) . . . . .	75%	52,14	52,14
Will Canada Investments Ltd (CAD 1) . . . . .	100%	0,75	888 025,00
Westlight GP Inc (CAD 1.000) . . . . .	100%	724,39	724,39
Heritage LGY (CAD 5.957.385) . . . . .	100%	4 272 949,02	4 272 949,02
		<u>12 577 440,11</u>	<u>10 522 443,49</u>

**5. Débiteurs.** Les débiteurs sont représentés comme suit:

#### Créances sur des entreprises liées

#### Échues ou exigibles à moins d'un un

#### Intérêts sur prêts back to back

#### Intérêts sur prêt d'actionnaire à WHI Canada

Investments Ltd . . . . .	-	124 459,83
---------------------------	---	------------

Intérêts sur prêt d'actionnaire à Heritage LGY . . . . .	CAD	4 486 093,08	3 230 574,61	2 712 782,02
			<u>3 230 574,61</u>	<u>2 837 241,85</u>
Intérêts sur prêts non back to back				
Prêt à Maple Leaf Sarl (4%) . . . . .	CAD	6 797 862,00	5 357 796,63	9 145 124,53
Intérêts sur prêt à Maple Leaf Sarl (4%) . . . . .	CAD	751 130,00	566 775,96	209 317,40
			<u>5 924 572,59</u>	<u>9 354 441,93</u>
			<u>9 155 147,20</u>	<u>12 191 683,78</u>
Échues ou exigibles à plus d'un an				
Prêts back to back				
Prêt actionnaire à WHI Canada Investments Ltd (Intérêt 13.95%) . . . . .			-	1 776 045,04
Prêt actionnaire à Heritage LGY (Cadbridge) (Intérêt 14%) . . . . .	CAD	16 021 761,00	10 701 564,36	10 701 564,36
PEC émis par Winnipeg TE. TX et Jindalee Senc (Intérêt 11.75%) . . . . .			-	231 650,58
			<u>10 701 564,36</u>	<u>12 709 259,98</u>
Prêts non back to back				
Compte courant interco à Habera . . . . .			-	412 546,86
Prêt sans intérêts à Northstar Associates Sarl . . . . .	CAD	6 482,50	5 000,00	5 000,00
Compte courant interco à Winnipeg TE . . . . .	CAD	1 612,30	996,21	996,21
			<u>5 996,21</u>	<u>418 543,07</u>
			<u>10 707 560,57</u>	<u>13 127 803,05</u>

**6. Avoirs en banque et en caisse.** Les avoirs en banque et en caisse sont représentés comme suit:

Citco Bank Nederland N.V. - compte courant en CAD (CAD 81.080,88) . . . . .		61 415,99	2 109 853,16
Citco Bank Nederland N.V. - compte courant en EUR . . . . .		<u>283,29</u>	<u>226 580,26</u>
		<u>61 699,28</u>	<u>2 336 433,42</u>

**7. Capital et Réserves.** Le capital souscrit et entièrement libéré de 12.400 EUR est représenté par 124 parts sociales ayant une valeur de 100 EUR chacune. Les mouvements de l'exercice sont les suivants:

	Capital souscrit	Réserve légale	Bénéfice (perte) reporté	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 1 <sup>er</sup> janvier . . . . .	12 400,00	1 240,00	-278 195,31	8 248 984,17	7 984 428,86
Affectation du résultat . . . . .	-	-	8 248,984,17	-8 248 984,17	-
Résultat de l'exercice . . . . .	-	-	-	<u>2 440 271,46</u>	<u>2 440 271,46</u>
Solde au 31 décembre 2011 . . . . .	<u>12 400,00</u>	<u>1 240,00</u>	<u>7 970 788,86</u>	<u>2 440 271,46</u>	<u>10 424 700,32</u>

Selon la loi luxembourgeoise. 5% du bénéfice net doit être alloué à la réserve légale, jusqu'à ce que celle-ci atteigne 10% du capital social. Cette réserve ne peut pas être distribuée.

**8. Dettes non subordonnées.** Les dettes non subordonnées sont représentées comme suit:

		12/31/2011 EUR	31/12/2010 EUR
Fournisseurs			
Échues ou exigibles à moins d'un an			
Letalux . . . . .		340,07	340,07
Citco REIF services (Luxembourg) SA . . . . .		14 589,52	14 163,37
Hospitality Services Sarl . . . . .		<u>6 305,89</u>	-
		<u>21 235,48</u>	<u>14 503,44</u>
Dettes envers des entreprises liées			
Échues ou exigibles à moins d'un an			
Intérêts sur emprunts back to back			
Intérêts sur emprunt auprès de Habera BV (13.5%) . . . . .	(Kimwest) CAD	13 942,00	10 560,59
Intérêts sur emprunt auprès de REII . . . . .	(Kimwest) CAD	1 438 032,71	876 780,18
			1 755 065,53

(13.5%) .....					
Intérêts sur emprunt auprès de REII					
(12.05%) .....	(WHI Canada)	CAD	276 294,00	209 283,20	875 865,18
Intérêts sur emprunt auprès de REII					
(12.1%) .....	(Heritage LGY)	CAD	5 318 916,50	3 655 400,52	3 536 125,44
Intérêts sur emprunt auprès de Habera					
BV (11.75%) .....	(Winnipeg)	CAD	7 909,00	5 990,80	-
				<u>4 758 015,29</u>	<u>6 167 056,15</u>
Échues ou exigibles à plus d'un an					
Emprunts back to back					
Emprunt auprès de Habera BV (Intérêt					
13.5%) .....	(Kimwest)	CAD	1 215 968,00	856 792,71	856 792,71
Emprunt auprès de REII (Intérêt					
13.5%) .....	(Kimwest)	CAD	5 084 031,00	3 582 299,98	3 582 299,98
Emprunt auprès de REII (Intérêt					
12.05%) .....	(WHI Canada)			-	1 776 045,04
Emprunt auprès de REII (Intérêt					
12.1%) .....	(Heritage LGY)	CAD	16 021 761,00	10 891 894,91	10 891 894,91
Emprunt auprès de Habera BV					
(Intérêt 11.75%) .....	(Winnipeg)			-	477 729,62
				<u>15 330 987,60</u>	<u>17 584 762,26</u>
Emprunts non back to back					
Emprunt auprès de Habera BV .....		CAD	7 500,00	3 311,34	3 311,34
Emprunt auprès de REII (Intérêt					
12.1 %) .....	(BC Ltd)	CAD			
Emprunt interco auprès de Winnipeg					
TE, TX and Winnipeg Senc .....		CAD	40 000,00	25 003,68	25 003,68
Emprunt sans intérêts auprès de					
Habera BV .....	(Kimwest)	CAD	584 031,00	411 519,69	411 519,69
Emprunt sans intérêts auprès de REII .....	(Westlight)	CAD	1 000,00	724,39	724,39
	(Winnipeg				
Emprunt sans intérêts auprès de REII .....	Downtown)	CAD	74,00	52,14	52,14
Emprunt sans intérêts auprès de REII .....	(WHI Canada)			-	888 025,00
Emprunt sans intérêts auprès de REII .....	(Heritage LGY)	CAD	796 238,00	415 758,08	4 314 570,09
Emprunt sans intérêts auprès de REII .....	(Kimwest)	CAD	1 021 000,00	754 307,28	465 539,48
				<u>1 610 676,60</u>	<u>6 108 745,81</u>
				<u>16 941 664,20</u>	<u>23 693 508,07</u>
Autres créanciers					
Retenues à la source échues .....		CAD	448 609,00	355 411,37	317 358,49
Salaires et sécurité sociale .....				820,50	533,38
				<u>356 231,87</u>	<u>317 891,87</u>

### Compte de profits et Pertes

**9. Autres charges d'exploitation.** Les autres charges d'exploitation sont représentés comme suit:

	01/01/2011	01/01/2010
	-12/31/2011	-31/12/2010
	EUR	EUR
Charges juridiques et professionnelles .....	30 033,43	28 443,31
Frais administratifs .....	2 545,88	386,93
Honoraires de conseiller fiscal .....	73 830,00	6 325,00
Dépenses liées aux fournitures de bureau .....	-	21,35
Loyer .....	6 305,89	920,00
Frais bancaires .....	2 077,59	1 264,47
	<u>114 792,79</u>	<u>37 361,06</u>

**10. Frais de personnel.** Les frais de personnels sont représentés comme suit:

Salaires . . . . .			2 537,19	2 490,72
Frais de personnel: Sécurité sociale . . . . .			328,11	320,64
			<u>2 865,30</u>	<u>2 811,36</u>

**11. Intérêts et Charges assimilées.** Les intérêts et les charges assimilées sont représentés comme suit:

Intérêts sur emprunts back to back				
Intérêts sur emprunt auprès de Habera BV (13.5%) . . . . .	(Kimwest)	CAD	163 705,94	117 821,24
Intérêts sur emprunt auprès de Habera BV loan (11.75%) . . . . .	(Winnipeg)	CAD	93 065,28	66 796,97
Intérêts sur emprunt auprès de REII loan (13.5%) . . . . .	(Kimwest)	CAD	686 344,19	519 882,10
Intérêts sur emprunt auprès de REII loan (12.05%) . . . . .	(WHI Canada)	CAD	302 458,00	229 101,53
Intérêts sur emprunt auprès de REII loan (12.10%) . . . . .	(Heritage LGY)	CAD	1 938 633,08	1 468 447,83
			<u>2 402 049,67</u>	<u>2 387 373,42</u>
Autres intérêts et charges assimilées				
Perte de change . . . . .			163 341,11	12 853,58

**12. Charges exceptionnelles.** Les charges exceptionnelles sont représentées comme suit:

Ajustement suite au reversement d'intérêts				
Kimwest Canada Hotel LP (14%) . . . . .				1 036 091,21

**13. Autres impôts.** Les autres impôts sont représentés comme suit:

Retenue à la source canadienne . . . . .	CAD	249 058,00	188 652,86	317 358,49
Reversement de retenue à la source Canadienne 2006-2009 . . . . .			-	-290 094,59
Impôt sur la fortune . . . . .			4 084,65	25,00
			<u>192 737,51</u>	<u>27 288,90</u>

**14. Produits d'immobilisations financières.** Les produits d'immobilisations financières sont représentés comme suit:

Provenant d'entreprises liées				
Revenu de dividende de Winnipeg Senc . . . . .	CAD	3 641 650,00	2 735 031,20	125 384,54
Revenu de dividende de WHI Canada Investments Ltd . . . . .	CAD	495 064,00	374 993,93	-
			<u>3 110 025,13</u>	<u>125 384,54</u>

**15. Intérêts et Produits assimilés.** Les intérêts et produits assimilés sont représentés comme suit:

Provenant d'entreprises liées				
Intérêts de Maple Leaf Sarl (4%) . . . . .	CAD	471 914,00	357 458,56	209 317,40
Intérêts de Heritage LGY (14%) . . . . .	CAD	2 243 046,54	1 699 030,55	1 646 013,82
Intérêts de WHI Canada Investment Ltd (13,95%) . . . . .			-	262 495,30
Intérêts de Winnipeg TE, TX et Jindalee Senc PECS (11,75%) . . . . .	CAD	49 100,00	36 876,15	23 978,85
			<u>2 093 365,26</u>	<u>2 141 805,37</u>
Autres intérêts et produits assimilés				
Gains de change . . . . .			114 242,45	327 947,46

**16. Produits exceptionnels.** Les produits exceptionnels sont représentés comme suit:

Bénéfice sur cession d'actifs . . . . .				9 157 626,33
---	--	--	--	--------------

*Divers*

La Société est dispensée de préparer des comptes consolidés selon les disposition de l'article 313 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales modifiée par la loi du 19 décembre 2002.

La Société a employé en moyenne une personne cette année.

*Interim Accounts  
for the period from January 1, 2012 to June 30, 2012*

*Interim Balance Sheet as at June 30, 2012*

ASSETS	Notes	06/30/2012 EUR	12/31/2011 EUR
<b>FIXED ASSETS</b>			
<b>FINANCIAL ASSETS</b> . . . . . 4			
Shares in affiliated undertakings . . . . .		8,519,666.11	12,577,440.11
<b>CURRENT ASSETS</b>			
<b>Debtors</b> . . . . . 5			
Amounts owed by affiliated undertakings			
Becoming due and payable after less than one year . . . . .		6,028,154.64	9,155,147.20
Becoming due and payable after more than one year . . . . .		5,996.21	10,707,560.57
Cash at bank and in hands . . . . . 6		64,859.66	61,699.28
		<u>14,618,676.62</u>	<u>32,501,847.16</u>
<b>LIABILITIES</b>			
<b>CAPITAL AND RESERVES</b> . . . . . 7			
Subscribed capital . . . . .		12,400.00	12,400.00
Legal reserve . . . . .		1,240.00	1,240.00
Profit / (Loss) brought forward . . . . .		10,411,060.32	7,970,788.86
Result for the financial year/period . . . . .		(459,343.34)	2,440,271.46
		<u>9,965,356.98</u>	<u>10,424,700.32</u>
<b>NON SUBORDINATED DEBTS</b> . . . . . 8			
Amounts owed to credit institutions			
Becoming due and payable within one year . . . . .		11.73	-
Trade creditors			
Becoming due and payable after less than one year . . . . .		23,687.99	21,235.48
Amounts owed to affiliated undertakings			
Becoming due and payable within one year . . . . .		164,747.02	4,758,015.29
Becoming due and payable after more than one year . . . . .		4,464,872.90	16,941,664.20
Other creditors			
Becoming due and payable after less than one year . . . . .		0.00	356,231.87
		<u>14,618,676.62</u>	<u>32,501,847.16</u>

The accompanying notes are integral part of this balance sheet.

*Interim Profit and Loss Account  
for the period from January 1, 2012 to June 30, 2012*

	Notes	01/01/2012- 06/30/2012 EUR	01/01/2011- 12/31/2011 EUR
<b>CHARGES</b>			
Other external charges . . . . . 9		18,537.77	114,792.79
Staff expenses . . . . . 10		728.79	2,865.30
Interest payable and similar charges . . . . . 11			
Concerning affiliated undertakings . . . . .		323,986.09	2,402,049.67
Other interest payable and similar charges . . . . .		224,582.00	163,341.11
Tax on profit or loss . . . . .		1,575.00	1,575.00
Other taxes not included in the previous caption . . . . . 12		6,314.93	192,737.51
Profit for the financial year/period . . . . .		<u>-</u>	<u>2,440,271.46</u>
		575,724.58	5,317,632.84
<b>INCOME</b>			
Interest from financial fixed assets . . . . . 13			
Derived from affiliated undertakings . . . . .		-	3,110,025.13
Other interests and other financial income . . . . . 14			
Derived from affiliated undertakings . . . . .		116,381.24	2,093,365.26

Other interest receivable and similar income . . . . .	-	114,242.45
Loss for the financial year . . . . .	459,343.34	-
	575,724.58	5,317,632.84

The accompanying notes are an integral part of this statement of profit and loss account.

*Notes to the Interim Accounts*

**1. General.** JINDALEE S.à.r.l. is a "société à responsabilité limitée unipersonnelle" incorporated under the laws of Luxembourg on November 12, 2003. The main activity of the Company is to carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquisition of participating interests as well as the financing of group companies.

On January 25, 2011 the registered office of the Company was changed from 21, Allée Schaeffer, L-2520 Luxembourg to 46A, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

The Company's year starts on the 1<sup>st</sup> of January and ends on the 31<sup>st</sup> of December.

**2. Summary of significant accounting policies.** Basis of preparation

The annual accounts have been prepared in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements. Accounting policies and valuation rules are, besides the ones laid down by the law, determined and applied by the management of the Company.

Significant accounting policies

Financial assets

Financial assets are valued at purchase price including the expenses incidental thereto. In case of a permanent impairment in value according to the opinion of the management of the Company, value adjustments are made in respect of the financial assets, so that they are valued at the lower figure to be attributed to them at the balance sheet date. The value adjustments are not continued if the reasons for which the value adjustments were made have ceased to apply.

Debtors

Debtors are recorded at their nominal value. They are subject to value adjustments where their recovery is compromised. These value adjustments are not continued if the reasons for which the value adjustments were made have ceased to apply.

Provisions

Provisions are intended to cover losses and debts the nature of which is clearly defined and which, at the date of the balance sheet are either likely to be incurred or certain to be incurred but uncertain as to their amount or as to the date on which they will arise.

Foreign currency translation

The Company maintains its accounts in Euro ("EUR"). Transactions expressed in currencies other than EUR are translated into EUR at the exchange rate effective at the time of the transaction.

Fixed assets expressed in currencies other than EUR are translated into EUR at the exchange rate effective at the time of the transaction. At the balance sheet date, these assets remain translated at historical exchange rates.

Cash and transferable securities are translated at the exchange rate effective at the balance sheet date. Exchange losses and gains are recorded in the profit and loss account of the year.

Other assets and liabilities are translated separately respectively at the lower or at the higher of the value converted at the historical exchange rate or the value determined on the basis of the exchange rate effective at the balance sheet date. The unrealised exchange losses are recorded in the profit and loss account. The realised exchange gains and losses are recorded in the profit and loss account at the moment of their realisation. Consequently, only realised exchange gains and losses and unrealised exchange losses are reflected in the profit and loss account

Where there is an economic link between an asset and a liability, these are valued in total according to the method described above and only the net unrealised loss is recorded in the profit and loss account.

**3. Taxes.** The Company is liable to all taxes applicable to Luxembourg "société à responsabilité limitée".

*Notes to the Interim Accounts  
June 30, 2012*

**4. Financial assets.** The financial assets are comprised as follows:

BALANCE SHEET		06/30/2012 EUR	12/31/2011 EUR
Shares in affiliated undertakings	Held%		
Winnipeg TE, TX et Jindalee Senc (CAD 1) . . . . .	10%	0.75	0.75
Kimwest Canada Hotel LP, Canada (CAD 11,520,999.96) . . . . .	99.99%	8,303,713.06	8,303,713.06
Winnipeg Downtown Holding Ltd (CAD 74) . . . . .	75%	52.14	52.14
WHI Canada Investments Ltd (CAD 1) . . . . .	100%	0.75	0.75

Westlight GP Inc (CAD 1,000) . . . . .	100%	724.39	724.39
Heritage LGY (CAD 299,999) . . . . .	100%	215,175.02	4,272,949.02
		<u>8,519,666.11</u>	<u>12,577,440.11</u>

**5. Debtors.** The debtors are comprised as follows:

Amounts owed by affiliated undertakings

Becoming due and payable after less than one year

Interest on back to back loans

Shareholder interest on loan to Heritage LGY . . . . . - 3,230,574.61

Non back to back loans

Loan to Maple Leaf Sarl (4%) . . . . . CAD 6,797,862.00 5,357,796.63 5,357,796.63

Interest on loan to Maple Leaf Sarl (4%) . . . . . CAD 886,715.30 670,358.01 566,775.96

6,028,154.64 5,924,572.59

6,028,154.64 9,155,147.20

Becoming due and payable after more than one year

Back to back loans

Shareholder loan to Heritage LGY (Cadbridge) . . . . . - 10,701,564.36

Non back to back loans

interest free loan to Northstar Associates Sarl . . . . . CAD 6,482.50 5,000.00 5,000.00

Intercompany account with Winnipeg TE . . . . . CAD 1,612.30 996.21 996.21

5,996.21 5,996.21

5,996.21 10,707,560.57

**6. Cash at bank and In hand.** The cash at bank is comprised as follows:

Citco Bank Nederland N.V. - current account in CAD (CAD 83,412.45) . . . . . 64,859.66 61,415.99

Citco Bank Nederland N.V.- current account in EUR . . . . . - 283.29

64,859.66 61,699.28

**7. Capital and Reserves.** The fully paid subscribed capital of EUR 12 400 is represented by 124 shares with a par value of EUR 100,- each.

The movements of the period are the follows:

	Subscribed capital	Legal reserve	Profit/ (Loss) brought forward	Result for the financial period	Total
Balance as at January 1 . . . . .	12,400.00	1,240.00	7,970,788.86	2,440,271.46	10,424,700.32
Allocation of the result . . . . .	-	-	2,440,271.46	(2,440,271.46)	-
Result for the financial year/period . . . . .	-	-	-	(459,343.34)	(459,343.34)
Balance as at June 30, 2012 . . . . .	<u>12,400.00</u>	<u>1,240.00</u>	<u>10,411,060.32</u>	<u>(459,343.34)</u>	<u>9,965,356.98</u>

Under Luxembourg law, 5% of the net profit of the year must be allocated to a legal reserve until such reserve equals 10% of the issued share capital. This reserve is not available for dividend distribution.

**8. Non-subordinated debts.**

06/30/2012  
EUR

12/31/2011  
EUR

The non subordinated debts are comprised as follows:

Amounts owed to credit institutions

Becoming due and payable after less than one year

Citco Bank Nederland N.V. - current account in EUR . . . . . 11.73 -

Trade creditors

Becoming due and payable after less than one year

Letalux . . . . . 340.07 340.07

Citco REIF services (Luxembourg) SA . . . . . 17,042.03 14,589.52

Hospitality Services Sarl . . . . . 6,305.89 6305.89

			23,687.99	21,235.48
Amounts owed to affiliated undertakings				
Becoming due and payable after less than one year				
Interest on back to back loans				
Interest on loan payable from Habera BV (13.5%) . . . . .	(Kimwest)	CAD 40,926.48	31,797.95	10,560.59
Interest on loan payable from REII (13.5%) . . . . .	(Kimwest)	CAD 171,115.95	132,949.07	876,780.18
Interest on loan payable from REII (12.05%) . . . . .	(WHI Canada)		-	209,283.20
Interest on loan payable from REII (12.1%) . . . . .	(Heritage LGY)		-	3,655,400.52
Interest on loan payable from Habera BV (11.75%) . . . . .	(Winnipeg)		-	5,990.80
			164,747.02	4,758,015.29
Becoming due and payable after more than one year				
Back to back loans				
Loan payable from Habera BV (Interest 13,5%) . . . . .	(Kimwest)	CAD 1,215,968.00	856,792.71	856,792.71
Loan payable from REII (Interest 13.5%) . . . . .	(Kimwest)	CAD 5,084,031.00	3,582,299.98	3,582,299.98
Loan payable from REII (Interest 12.1%) . . . . .	(Heritage LGY)		-	10,891,894.91
			4,439,092.69	15,330,987.60
Non back to back loans				
Loan payable from Habera BV . . . . .			-	3,311.34
Intercompany payable to Winnipeg TE, TX and Winnipeg Senc		CAD 40,000.00	25,003.68	25,003.68
Interest free loan payable from Habera BV . . . . .	(Kimwest)		-	411,519.69
Interest free loan payable from REII . . . . .	(Westlight)	CAD 1,000.00	724.39	724.39
Interest free loan payable from REII . . . . .	(Winnipeg Downtov)	CAD 74.00	52.14	52.14
Interest free loan payable from REII . . . . .	(Heritage LGY)		-	415,758.08
Interest free loan payable from REII . . . . .	(Kimwest)		-	754,307.28
			25,780.21	1,610,676.60
			4,464,872.90	16,941,664.20
Other creditors				
Accrued Withholding tax payable . . . . .			-	355,411.37
Salary and social security . . . . .			-	820.50
			0.00	356,231.87

**9. Other external charges.** The other external charges are comprised as follows:

PROFIT AND LOSS ACCOUNT	01/01/2012- 06/30/2012 EUR	01/01/2011- 12/31/2011 EUR
Legal and professional expenses . . . . .	17.444.53	30,033.43
Administration Expenses . . . . .	-	2,545.88
Tax advisory fees . . . . .	-	73,830.00
Office rent . . . . .	-	6,305.89
Bank fees . . . . .	1,093.24	2,077.59
	18,537.77	114,792.79

**10. Staff expenses.** The staff expenses are comprised as follows:

Wages and salaries . . . . .		646.14	2,537.19
Social security costs accruing by reference to wages and salaries . . . . .		82.65	328.11
		<u>728.79</u>	<u>2,865.30</u>

**11. Interest payable and Similar charges.** The interest payable and similar charges are comprised as follows:

Concerning affiliated undertakings					
Interest payable on Habera BV loan					
(13.5%) . . . . .	(Kimwest)	CAD	81,852.96	62,532.81	117,821.24
Interest payable on Habera BV loan					
(11.75%) . . . . .	(Winnipeg)			-	66,796.97
Interest payable on REII loan (13 5%) . . . . .	(Kimwest)	CAD	342,231.90	261,453.28	519,882.10
Interest payable on REII loan (12 05%) . . . . .	(WHI Canada)			-	229,101.53
Interest payable on REII loan (12.10%) . . . . .	(Heritage LGY)			-	1,468,447 83
				<u>323,986,09</u>	<u>2,402,049.67</u>
Other interest payable and similar charges					
Exchange loss . . . . .				224,582.00	163,341.11

**12. Other taxes.** The other taxes are comprised as follows:

Canadian withholding tax . . . . .		CAD	1,630.68	1,279.93	188,652.86
Net wealth tax . . . . .				5,035.00	4,084.65
				<u>6,314.93</u>	<u>192,737.51</u>

**13. Income from financial fixed assets.** The income from financial fixed assets is comprised as follows:

Derived from affiliated undertakings					
Dividend income from Winnipeg Senc . . . . .				-	2,735,031.20
Dividend income from WHI Canada Investments Ltd . . . . .				-	374,993.93
					<u>- 3,110,025.13</u>

**14. Other interests and Other financial income.** The other interests and other financial income are comprised as follows:

Derived from affiliated undertakings					
Interest receivable Maple Leaf Sarl (4%) . . . . .		CAD	135,584.76	103,582 05	357,458.56
Interest receivable Heritage LGY (14%) . . . . .		CAD	16,306.65	12,799.19	1,699,030.55
Interest receivable Winnipeg TE. TX et Jindalee Senc - PECS					
(11.75%) . . . . .				-	36,876.15
				<u>116,381.24</u>	<u>2,093,365.26</u>
Other interest receivable and similar Income					
Exchange gain . . . . .				-	114,242.45

*Other notes*

The company is exempted from preparing consolidation account based on the exemptions provided by the article 313 modified by the law of December 19, 2002 of the Luxembourg company law.

The company employed an average of 1 person during the year.

*Comptes Intérimaires  
pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2012 au 30 juin 2012*

*Bilan intérimaire au 30 juin 2012*

ACTIF	Annexes	30/06/2012 EUR	31/12/2011 EUR
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES . . . . .	4		
Parts dans des entreprises liées . . . . .		8 519 666,11	12 577 440,11
<b>ACTIF CIRCULANT</b>			
Débiteurs . . . . .	5		
Créances sur des entreprises liées			
Échues ou exigibles à moins d'un an . . . . .		6 028 154,64	9 155 147,20
Échues ou exigibles à plus d'un an . . . . .		5 996,21	10 707 560,57

Avoirs en banque et en caisse . . . . .	6	64 859,66	61 699,28
		<u>14 618 676,62</u>	<u>32 501 847,16</u>
<b>PASSIF</b>			
<b>CAPITAL ET RESERVES . . . . .</b>	<b>7</b>		
Capital souscrit . . . . .		12 400,00	12 400,00
Réserve légale . . . . .		1 240,00	1 240,00
Bénéfice/ (perte) reporté . . . . .		10 411 060,32	7 970 788,86
Résultat de l'exercice . . . . .		<u>(459 343,34)</u>	<u>2 440 271,46</u>
		9 965 356,98	10 424 700,32
<b>DETTES NON SUBORDONNÉES . . . . .</b>	<b>8</b>		
Dettes envers établissements de crédit			
Échues ou exigibles dans l'année . . . . .		11,73	-
Fournisseurs			
Échues ou exigibles à moins d'un an . . . . .		23 687,99	21 235,48
Dettes envers des entreprises liées			
Échues ou exigibles dans l'année . . . . .		164 747,02	4 758 015,29
Échues ou exigibles à plus d'un an . . . . .		4 464 872,90	16 941 664,20
Autres créanciers			
Echues ou exigibles à moins d'un an . . . . .		0,00	356 231,87
		<u>14 618 676,62</u>	<u>32 501 847,16</u>

Les annexes forment une partie de ce bilan.

*Compte de profits et pertes intérimaire  
pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2012 au 30 juin 2012*

	Notes	01/01/2012- 30/06/2012 EUR	01/01/2011- 31/12/2011 EUR
<b>CHARGES</b>			
Autres charges d'exploitation . . . . .	9	18 537,77	114 792,79
Charges salariales . . . . .	10	728,79	2 865,30
Intérêts et charges assimilées . . . . .	11		
Concernant des entreprises liées . . . . .		323 986,09	2 402 049,67
Autres intérêts et charges assimilées . . . . .		224 582,00	163 341,11
Impôts sur bénéfice ou perte . . . . .		1 575,00	1 575,00
Autres impôts . . . . .	12	6 314,93	192 737,51
Bénéfice de l'exercice . . . . .		-	2 440 271,46
		<u>575 724,58</u>	<u>5 317 632,84</u>
<b>PRODUITS</b>			
Produits de participations . . . . .	13		
Provenant d'entreprises liées . . . . .		-	3 110 025,13
Autres intérêts et produits financiers . . . . .	14		
Provenant d'entreprises liées . . . . .		116 381,24	2 093 365,26
Autres intérêts et produits assimilés . . . . .		-	114 242,45
Perte pour la période . . . . .		<u>459 343,34</u>	-
		575 724,58	5 317 632,84

Les annexes forment une partie intégrale du compte de profits et pertes.

### Annexe aux comptes intermédiaires

**1. Général.** JINDALEE S.à r.l. est une société à responsabilité limitée unipersonnelle constituée d'après les lois du Luxembourg le 12 novembre 2003. L'activité principale de la Société est d'accomplir toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations ainsi que le financement des sociétés du groupe.

Le 25 janvier 2011 le siège social de la Société a été transféré du 21, Allée Schaeffer, L-2520 Luxembourg au 46A, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

L'année comptable de la Société commence le 1 janvier et se finit le 31 décembre de chaque année.

**2. Résumé des règles comptables principales.** Bases de préparation

Les comptes annuels ont été préparés en conformité avec les dispositions législatives et réglementaires luxembourgeoises. Les méthodes comptables et les règles d'évaluations, autres que celles prévues par la loi, sont déterminés et appliqués par la gérance de la société.

#### Règles comptables principales

##### Immobilisations financières

Les immobilisations financières et tout les frais accessoires s'y rapportant sont évalués à leur coût d'acquisition. En cas de dépréciation permanente de la valeur de ces investissements, constaté par la gérance, des ajustements de valeur sont comptabilisés afin que l'investissement soit représenté à sa valeur la plus basse à la date du bilan. Ces ajustements de valeurs ne sont pas continués si les raisons pour lesquelles l'ajustement de valeur a été fait ont cessé d'exister.

##### Débiteurs

Les dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale. Si le recouvrement de ces dettes est remis en question, les dettes font l'objet d'ajustements de valeurs. Ces ajustements de valeurs ne sont pas continués si les raisons pour lesquelles l'ajustement de valeur a été fait ont cessé d'exister.

##### Provisions

Les provisions sont supposées couvrir les pertes et les dettes d'une nature certaine et qui sont vraisemblablement ou certainement dues à la date du bilan, mais dont le montant ou la date d'exigibilité ne sont pas encore connus.

##### Comptabilisation en devises étrangères

Les comptes de la Société sont exprimés en Euro ("EUR"). Les opérations effectuées dans une autre monnaie que l'EUR sont converties en EUR au taux de change du jour de l'opération.

Les actifs immobilisés libellés dans des monnaies autres que l'EUR sont convertis en EUR au taux de change effectif du jour de l'opération. A la date du bilan, ces actifs sont exprimés avec leurs taux de change historique.

La trésorerie et les valeurs mobilières sont exprimés au taux de change effectif à la date du bilan. Les gains ou pertes de change sont comptabilisés dans le compte de profits et pertes de l'exercice.

Les autres actifs et passifs sont comptabilisés de manière séparée, respectivement au taux le plus bas ou le plus haut du coût de change historique ou à la valeur du taux de change au jour du bilan. Les moins-values latentes sur taux de change sont comptabilisées dans le compte de profits et pertes. Les plus-values ou moins values réalisées sur taux de change sont comptabilisées dans le compte de profits et pertes au moment de leur réalisation. Par conséquent, seules les plus-values et les moins values réalisées sur taux de change et les moins values latentes sont comptabilisées dans le compte de profits et pertes.

Quand il y a un lien économique entre une créance et une dette, elles sont comptabilisées en total selon la méthode décrite ci-dessus et seule la moins-value latente nette est comptabilisée dans le compte de profits et pertes.

**3. Impôts.** La Société est soumise aux impôts applicables aux sociétés à responsabilité limitée luxembourgeoises.

#### Annexe aux comptes intermédiaires 30 juin 2012

**4. Immobilisations financières.** Les immobilisations financières sont représentées comme suit:

BILAN		06/30/2012 EUR	12/31/2011 EUR
Partis dans des entreprises liées	Détenues %		
Winnipeg TE. TX et Jindalee Senc (CAD 1) . . . . .	10%	0,75	0,75
Kimwest Canada Hotel LP. Canada (CAD 11.520.999.96) . . . . .	99,99%	8 303 713,06	8 303 713,06
Winnipeg Downtown Holding Ltd (CAD 74) . . . . .	75%	52,14	52,14
WHI Canada Investments Ltd (CAD 1) . . . . .	100%	0,75	0,75
Westlight GP Inc (CAD 1.000) . . . . .	100%	724,39	724,39
Heritage LGY (CAD 299.999) . . . . .	100%	215 175,02	4 272 949,02
		<u>8 519 666,11</u>	<u>12 577 440,11</u>

**5. Débiteurs.** Les débiteurs sont représentés comme suit:

Créances sur des entreprises liées			
Échues ou exigibles à moins d'un an			
Intérêts sur prêts back to back			
Intérêts sur prêt d'actionnaire à Heritage LGY . . . . .		-	3 230 574,61
Intérêts sur prêts non back to back			
Prêt à Maple Leaf Sarl (4%) . . . . .	CAD 6 797 862,00	5 357 796,63	5 357 796,63
Intérêts sur prêt à Maple Leaf Sarl (4%) . . . . .	CAD 886 715,30	670 358,01	566 775,96
		<u>6 028 154,64</u>	<u>5 924 572,59</u>
		6 028 154,64	9 155 147,20

Échues ou exigibles à plus d'un an				
Prêts back to back				
Prêt actionnaire à Heritage LGY (Cadbridge) (Intérêt 14%)			-	10 701 564,36
Prêts non back to back				
Prêt sans intérêts à Northstar Associates Sarl . . . . .	CAD	6 482,50	5 000,00	5 000,00
Compte courant interco à Winnipeg TE . . . . .	CAD	1 612,30	996,21	996,21
			<u>5 996,21</u>	<u>5 996,21</u>
			5 996,21	10 707 560,57

**6. Avoirs en banque et en caisse.** Les avoirs en banque et en caisse sont représentés comme suit:

Citco Bank Nederland N.V. - compte courant en CAD (CAD 63,876.81) . . . . .	64 859,66	61 415,99
Citco Bank Nederland N.V. - compte courant en EUR . . . . .	-	283,29
	<u>64 859,66</u>	<u>61 699,28</u>

**7. Capital et Réserves.** Le capital souscrit et entièrement libéré de 12.400 EUR est représenté par 124 parts sociales ayant une valeur de 100.- EUR chacune.

Les mouvements de l'exercice sont les suivants:

	Capital souscrit	Réserve légale	Bénéfice/ (perte) reporté	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 1 <sup>er</sup> janvier . . . . .	12 400,00	1 240,00	7 970 788,86	2 440 271,46	10 424 700,32
Affection du résultat . . . . .	-	-	2 440 271,46	-2 440 271,46	-
Résultat de l'exercice . . . . .	-	-	-	(459 343,34)	(459 343,34)
Solde au 31 juin 2012 . . . . .	<u>12 400,00</u>	<u>1 240,00</u>	<u>10 411 060,32</u>	<u>(459 343,34)</u>	<u>9 965 356,98</u>

Selon la loi luxembourgeoise, 5% du bénéfice net doit être alloué à la réserve légale, jusqu'à ce que celle-ci atteigne 10% du capital social. Cette réserve ne peut pas être distribuée.

**8. Dettes non subordonnées.**

Les dettes non subordonnées sont représentés comme suit:

		06/30/2012 EUR	12/31/2011 EUR
Dettes envers établissements de crédit			
Échues ou exigibles à moins d'un an			
Citco Bank Nederland N.V.-compte courant en EUR . . . . .		11,73	-
Fournisseurs			
Échues ou exigibles à moins d'un an			
Letalux . . . . .		340,07	340,07
Citco REIF services (Luxembourg) SA . . . .		17 042,03	14 589,52
Hospitality Services Sarl . . . . .		6 305,89	6 305,89
		<u>23 687,99</u>	<u>21 235,48</u>
Dettes envers des entreprises liées			
Échues ou exigibles à moins d'un an			
Intérêts sur emprunts back to back			
Intérêts sur emprunt auprès de Habera BV (13.5%) . . . . .	(Kimwest) CAD	40 926,48	31 797,95
Intérêts sur emprunt auprès de REII (13.5%) . . . . .	(Kimwest) CAD	171 115,95	132 949,07
Intérêts sur emprunt auprès de REII (12.05%) . . . . .	(WHI Canada)	-	209 283,20
Intérêts sur emprunt auprès de REII (12.1%) . . . . .	(Heritage LGY)	-	3 655 400,52
Intérêts sur emprunt auprès de Habera BV (11.75%) . . . . .	(Winnipeg)	-	5 990,80
		<u>164 747,02</u>	<u>4 758 015,29</u>

Echues ou exigibles à plus d'un an

Emprunts back to back					
Emprunt auprès de Habera BV					
(Interest 13.5%) . . . . .	(Kimwest)	CAD	1 215 968.00	856 792.71	856 792.71
Emprunt auprès de REII					
(Interest 13.5%) . . . . .	(Kimwest)	CAD	5 084 031,00	3 582 299.98	3 582 299,98
Emprunt auprès de REII					
(Interest 12.1%) . . . . .	(Heritage LGY)			-	10 891 894.91
				<u>4 439 092,69</u>	<u>15 330 987,60</u>
Emprunts non back to back					
Emprunt auprès de Habera BV . . . . .					
				-	3 311,34
Emprunt interco auprès de Winnipeg TE, TX and Winnipeg Senc					
		CAD	40 000.00	25 003.68	25 003,68
Emprunt sans intérêts auprès de Habera BV . . . . .					
	(Kimwest)			-	411 519,69
Emprunt sans intérêts auprès de REII . . . .					
	(Westlight)	CAD	1 000.00	724.39	724,39
Emprunt sans intérêts auprès de REII . . . .					
	(Winnipeg Downtov)	CAD	74,00	52.14	52.14
Emprunt sans intérêts auprès de REII . . . .					
	(Heritage LGY)			-	415 758,08
Emprunt sans intérêts auprès de REII . . . .					
	(Kimwest)			-	754 307,28
				<u>25 780,21</u>	<u>1 610 676,60</u>
				<u>4 464 872.90</u>	<u>16 941 664.20</u>
Autres créanciers					
Retenues à la source échues . . . . .					
				-	355 411,37
Salaires et sécurité sociale . . . . .					
				-	820.50
				<u>0.00</u>	<u>356 231.87</u>

**9. Autres charges d'exploitation.** Les autres charges d'exploitation sont représentés comme suit:

COMPTE DE PROFITS ET PERTES	01/01/2012- 06/30/2012	01/01/2011- 12/31/2011
	EUR	EUR
Charges juridiques et professionnelles . . . . .	17 444.53	30 033.43
Frais administratifs . . . . .	-	2 545.88
Honoraires de conseiller fiscal . . . . .	-	73 830.00
Loyer . . . . .	-	6 305.89
Frais bancaires . . . . .	<u>1 093.24</u>	<u>2 077.59</u>
	<u>18 537.77</u>	<u>114 792.79</u>

**10. Frais de personnel.** Les frais de personnels sont représentés comme suit:

Salaires . . . . .	646.14	2 537.19
Frais de personnel: Sécurité sociale . . . . .	<u>82.65</u>	<u>328.11</u>
	<u>728.79</u>	<u>2 865.30</u>

**11. Intérêts et Charges assimilées.** Les intérêts et les charges assimilées sont représentés comme suit:

Intérêts sur emprunts back to back					
Intérêts sur emprunt auprès de Habera BV loan (13.5%) . . . . .					
	(Kimwest)	CAD	81 852.96	62 532.81	117 821.24
Intérêts sur emprunt auprès de Habera BV loan (11.75%) . . . . .					
	(Winnipeg)			-	66 796.97
Intérêts sur emprunt auprès de REII loan (13.5%) . . . . .					
	(Kimwest)	CAD	342 231.90	261 453.28	519 882.10
Intérêts sur emprunt auprès de REII loan (12.05%) . . . . .					
	(WHI Canada)			-	229 101.53
Intérêts sur emprunt auprès de REII loan (12.10%) . . . . .					
	(Heritage LGY)			-	1 468 447.83
				<u>323 986.09</u>	<u>2 402 049.67</u>
Autres intérêts et charges assimilées					
Perte de change . . . . .					
				<u>224 582,00</u>	<u>163 341,11</u>

**12. Autres impôts.** Les autres impôts sont représentés comme suit:

Retenue à la source canadienne . . . . .	CAD	1 630.68	1 279.93	188 652.86
Impôt sur la fortune . . . . .			5 035.00	4 084.65
			<u>6 314.93</u>	<u>192 737.51</u>

**13. Produits d'immobilisations financières.** Les produits d'immobilisations financières sont représentés comme suit:

Provenant d'entreprises liées				
Revenu de dividende de Winnipeg Senc . . . . .			-	2 735 031.20
Revenu de dividende de WHI Canada Investments Ltd . . . . .			-	374 993.93
				<u>- 3 110 025.13</u>

**15. Intérêts et Produits assimilés.** Les intérêts et produits assimilés sont représentés comme suit:

Provenant d'entreprises liées				
Intérêts de Maple Leaf Sarl (4%) . . . . .	CAD	135 584.76	103 582.05	357 458.56
Intérêts de Heritage LGY (14%) . . . . .	CAD	16 306.65	12 799.19	1 699 030.55
Intérêts de Winnipeg TE, TX et Jindalee Senc - PECS (11.75%) . . . . .			-	36 876.15
			<u>116 381.24</u>	<u>2 093 365.26</u>
Autres intérêts et produits assimilés				
Gains de change . . . . .			-	114 242.45

*Divers*

La Société est dispensée de préparer des comptes consolidés selon les dispositions de l'article 313 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales modifiée par la loi du 19 décembre 2002.

La Société a employé en moyenne une personne cette année.

To the management of Habera B.V. and Jindalee S.à.r.l.

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

pursuant to Section 2:328 subsection 1 in conjunction with Section 2:333g of the Dutch Civil Code

We have read the proposal for merger dated July 11, 2012 between the following companies:

1. Habera B.V. having its registered office at Barbara Strozziilaan 201, Office 4.08L, 1083 HN Amsterdam, ("the disappearing company") and
2. Jindalee S.à.r.l., a company under the laws of Luxembourg, having its registered office at 46A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg ("the acquiring company").

*Managements' responsibility*

The companies' managements are responsible for the preparation of the proposal.

*Auditor's responsibility*

Our responsibility is to issue an auditor's report on the shareholders' equity of the disappearing company as referred to in the second sentence of Section 2:328, subsection 1 in conjunction with subsection 6, and with Section 2:333g of the Dutch Civil Code.

We conducted our audit in accordance with Dutch law, including the Dutch Standards on Auditing. This requires that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the shareholders' equity of the disappearing company as at the date of its interim financial statements as per June 30, 2012 as referred to in Section 2:313 subsection 2 of the Dutch Civil Code, on the basis of valuation methods generally accepted in the Netherlands as specified in the proposal for merger, at least equals the nominal paid-up amount on the aggregate number of shares to be acquired by the shareholder of the disappearing company, increased - when applicable - with the cash payments to which they are entitled according to the proposed share exchange.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

*Opinion*

In our opinion the shareholders' equity of the disappearing company, as at the date of its interim financial statements as per June 30, 2012, on the basis of valuation methods generally accepted in the Netherlands as specified in the proposal for legal merger, at least equals the nominal paid-up amount on the aggregate number of shares to be acquired by its shareholder under the merger.

*Restriction to use*

This auditor's report is solely issued in connection with the aforementioned proposal for merger and therefore cannot be used for other purposes.

Schiphol-Rijk, July 11, 2012.

PKE Wallast

Drs. E. Bakker RA

A l'attention des conseils de gérance de Habera B.V. et Jindalee S.à r.l.

*Rapport des réviseurs d'entreprises indépendants*

en vertu de la Section 2:328, sous-section 1 ensemble avec la Section 2:333g du Code Civil néerlandais

Nous avons lu la proposition de fusion du 11 juillet 2012 entre les sociétés suivantes:

1. Habera B.V. ayant son siège social à Barbara Strozziilaan 201, Office 4.08L, 1083 HN Amsterdam aux Pays-Bas, («la société absorbée») et

2. Jindalee S.à r.l, société constituée en vertu du droit luxembourgeois ayant son siège social au 46A, avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg («la société absorbante»)

*Responsabilité des conseils de gérance*

Les conseils de gérance des sociétés sont responsables de la préparation de la proposition.

*Responsabilité des réviseurs d'entreprises*

En vertu de la Section 2:328, sous-section 1 ensemble avec la Section 2:333g du Code Civil néerlandais, il relève de notre responsabilité d'émettre un rapport sur les capitaux propres de la société qui cesse d'exister.

Nous avons mené notre audit conformément au droit néerlandais, en tenant compte des Normes Comptables néerlandaises. Ces normes exigent que nous nous conformions à des règles déontologiques et que nous planifions et exécutions notre mission de manière à obtenir l'assurance raisonnable qu'à la date des comptes intérimaires, conformément à la Section 2:313, sous-section 2 du Code Civil néerlandais, et aux méthodes d'évaluation généralement acceptées aux Pays-Bas et telles spécifiées dans la proposition de fusion, les capitaux propres de la société, qui cesse d'exister, sont au moins équivalents au montant nominal payé au titre du nombre total de parts sociales devant être acquises par ses associés en vertu de la fusion, augmenté, le cas échéant, des versements en numéraire auxquels ils ont droit conformément à l'échange de parts sociales proposé.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

*Opinion*

A notre avis, les capitaux propres de la société qui cesse d'exister, sont, à la date de ses comptes intérimaire et sur la base des méthodes d'évaluation généralement acceptées aux Pays-Bas telles que spécifiées dans la proposition de fusion, au moins équivalents au montant nominal payé au titre du nombre total de parts sociales devant être acquises par ses associés en vertu de la fusion.

*Limite d'utilisation*

Le présent rapport des réviseurs d'entreprises est uniquement émis dans le cadre de la proposition de fusion susmentionnée et ne peut donc être utilisé à aucune autre fin.

Schiphol-Rijk, le 11 juillet 2012.

PKF Wallast

Drs. E. Bakker RA

Référence de publication: 2012087983/1646.

(120119764) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2012.

**A.S.M. Investments S.A., SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.

R.C.S. Luxembourg B 34.024.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2012075939/9.

(120108129) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

**Malthom S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6484 Echternach, 36, rue de la Sûre.  
R.C.S. Luxembourg B 147.611.

*Ausserordentliche Generalversammlung*

Der Gesellschafter der Malthom S.A. tritt hiermit form- und fristgerecht zusammen und beschließt das folgende:

*Erster Beschluss*

Die genaue Anschrift der Gesellschaft wird nach L-6484 Echternach, 36, Rue de la Sûre, verlegt.  
Echternach, den 09.01.2012.

Günter Hammling.

Référence de publication: 2012075674/12.

(120106723) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**L2 A, Société Anonyme.**

Siège social: L-2324 Luxembourg, 4, avenue Jean-Pierre Pescatore.  
R.C.S. Luxembourg B 152.508.

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale annuelle de l'actionnaire unique de la Société tenue en date du 17 mai 2012 à Luxembourg que Monsieur Hervé Bodin, né le 4 novembre 1970 à Champigny-sur-Marne (France), résidant au 69, rue des Sevres, 92100 Boulogne-Billancourt (France) a été nommé nouvel administrateur de la Société avec effet immédiat jusqu'à l'assemblée générale des actionnaires devant se tenir en 2015.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Fait à Luxembourg, le 25 juin 2012.

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012075664/14.

(120107020) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**MANEGA Holding Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-7619 Larochette, 10-12, rue de Medernach.  
R.C.S. Luxembourg B 166.166.

En vertu d'une cession sous seing privé en date du 25 janvier 2012, les 3.125 parts sociales de la société MANEGA HOLDING S.à r.l. enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-166.166 détenues par Monsieur Per LØKKEGAARD, demeurant professionnellement au 10-12, rue de Medernach, L-7619 Larochette ont été cédées à Monsieur Marti PUIG ESPASA, demeurant professionnellement au 10-12, rue de Medernach, L-7619 Larochette.

Pour avis sincère et conforme

Référence de publication: 2012075675/14.

(120106709) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Manling, Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 28, boulevard Joseph II.  
R.C.S. Luxembourg B 101.553.

*Extrait de l'assemblée générale ordinaire du 26 avril 2012*

L'assemblée constate que la dénomination sociale de son commissaire aux comptes MAZARS, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg sous le numéro B56248, a été modifiée en FIDUO avec effet au 1<sup>er</sup> juillet 2011.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

FIDUO

Référence de publication: 2012075676/13.

(120106766) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Biver S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1654 Luxembourg, 4, rue M.-T. Glaesener Hartmann.

R.C.S. Luxembourg B 60.696.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire tenue le 15 mai 2012*

Le siège social est transféré à L-1654 Luxembourg, 4 rue M-T Glaesener Hartmann.

Pour extrait sincère et conforme

EASIT S.A.

Référence de publication: 2012075403/11.

(120106990) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**ADLG S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 130.097.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2012075956/9.

(120107694) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

---

**Andise S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1246 Luxembourg, 4, rue Albert Borschette.

R.C.S. Luxembourg B 143.928.

—  
Les comptes annuels pour la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2012075945/11.

(120107964) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

---

**Anglo Coal International, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragance.

R.C.S. Luxembourg B 70.044.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 26 juin 2012.

Signature

Administrateur / Gérant

Référence de publication: 2012075946/12.

(120107710) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

---

**Annadale Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-5367 Schuttrange, 64, rue Principale.

R.C.S. Luxembourg B 125.569.

—  
Les Comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Schuttrange, le 27 juin 2012.

Signature.

Référence de publication: 2012075949/10.

(120108227) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

---

**Anglo Loma Investments, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragance.

R.C.S. Luxembourg B 111.827.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 26 juin 2012.

Signature

*Administrateur / Gérant*

Référence de publication: 2012075947/12.

(120107708) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

**Anglo Operations (International) Limited, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragance.

R.C.S. Luxembourg B 68.630.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 26 juin 2012.

Signature

*Administrateur / Gérant*

Référence de publication: 2012075948/12.

(120107707) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

**Ambrew S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 5, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 99.525.

Les comptes annuels au 31 Décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2012075944/9.

(120108128) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

**Afriport S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach.

R.C.S. Luxembourg B 120.947.

Les comptes annuels au 31 Décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2012075957/10.

(120108245) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

**Albicastrense S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2543 Luxembourg, 13, rue Dernier Sol.

R.C.S. Luxembourg B 123.980.

Les comptes annuels au 31.12.2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2012075962/10.

(120108115) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

**Achelia Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1746 Luxembourg, 1, rue Joseph Hackin.

R.C.S. Luxembourg B 26.057.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

FIDUPAR

1, Rue Joseph Hackin

L-1746 Luxembourg

Signatures

Référence de publication: 2012075955/13.

(120108302) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

**Anterfi S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 96.777.

Le bilan au 31/12/2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 28 juin 2012.

Référence de publication: 2012075975/10.

(120108744) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

**Apadana S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2167 Luxembourg, 103, rue des Muguets.

R.C.S. Luxembourg B 163.912.

Les comptes annuels au 31.12.2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2012075980/10.

(120108498) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

**Architectes Paczowski et Fritsch S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 1, Val Sainte Croix.

R.C.S. Luxembourg B 53.804.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2012075981/10.

(120108001) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

**Architectes Paczowski et Fritsch S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 1, Val Sainte Croix.

R.C.S. Luxembourg B 53.804.

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2012075982/10.

(120108002) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

**A & A Company S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 106.037.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

A & A Company S.A.  
Signatures  
*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2012075937/12.

(120108093) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

---

**Agence luxembourgeoise pour la Coopération au Développement, Société Anonyme.**

Siège social: L-1643 Luxembourg, 10, rue de la Grève.  
R.C.S. Luxembourg B 16.123.

Les comptes annuels au 31.12.2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg.  
Gaston SCHWARTZ / Robert de WAHA  
*Directeur Général / Directeur Général Adjoint*

Référence de publication: 2012075940/12.

(120108423) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

---

**Allbest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.  
R.C.S. Luxembourg B 124.079.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2012075964/9.

(120108271) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

---

**Bucharest Crane Expert S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3A, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 135.963.

Les comptes annuels au 31/12/2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2012076001/9.

(120107880) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

---

**Bamsebo S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.  
R.C.S. Luxembourg B 122.636.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012076004/11.

(120108520) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

---

**Nova/Paul Investments Capital (SCA) SICAR, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque.**

Siège social: L-1940 Luxembourg, 174, route de Longwy.  
R.C.S. Luxembourg B 108.685.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 26 juin 2012.

Référence de publication: 2012075705/11.

(120106971) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Opus Investment S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 116.778.

*Rectificatif du 1<sup>er</sup> dépôt du 25 août 2010 Référence: L100130867*

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 59406 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2012075708/11.

(120106743) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Atlas Copco Finance S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 1.250.000,00.**

Siège social: L-1130 Luxembourg, 37, rue d'Anvers.  
R.C.S. Luxembourg B 117.931.

Les comptes consolidés au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2012075950/11.

(120107871) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

---

**AP Portland 3 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 13.300,00.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 43, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 71.273.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 19 juin 2012.

Référence de publication: 2012075979/11.

(120108168) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

---

**Arraxis S.A., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 58.855.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2012075984/9.

(120108393) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

---

**AMM Finance Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-8217 Mamer, 41, Op Bierg.

R.C.S. Luxembourg B 99.080.

Les comptes annuels au 31.12.2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Lemanik Asset Management S.A.

Jean Philippe CLAESSENS / Armelle MOULIN

Référence de publication: 2012075966/11.

(120107859) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

**Anglo Iron Ore Investments, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragance.

R.C.S. Luxembourg B 122.492.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 26 juin 2012.

Signature

*Administrateur / Gérant*

Référence de publication: 2012075973/12.

(120107709) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

**Baltic Lloyd Shipping, Société Anonyme.**

Siège social: L-2613 Luxembourg, 1, place du Théâtre.

R.C.S. Luxembourg B 139.677.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg.

Signature.

Référence de publication: 2012076003/10.

(120108309) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

**Brasserie Les Arcades S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5627 Mondorf-les-Bains, 5-7, avenue Lou Hemmer.

R.C.S. Luxembourg B 111.961.

Les comptes annuels au 31.12.2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2012076022/10.

(120108497) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

**Brasserie Tire-Bouchon, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3920 Mondercange, 4, rue d'Esch-sur-Alzette.

R.C.S. Luxembourg B 144.102.

Les comptes annuels au 31.12.2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2012076023/10.

(120108499) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

**Martek Power, Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 28, boulevard Joseph II.  
R.C.S. Luxembourg B 101.039.

—  
*Extrait de la résolution de l'associé unique en date du 26 janvier 2012*

L'Associé décide de nommer comme nouveau réviseur d'entreprises agréé MAZARS Luxembourg S.A., ayant son siège social au 10A, rue Henri M. Schnadt, L – 2530 Luxembourg et inscrite au RCS de Luxembourg sous le N° B 159962 en lieu et place de MAZARS.

Le nouveau réviseur d'entreprises agréé ainsi nommé terminera le mandat accordé à son prédécesseur.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

FIDUO

Référence de publication: 2012075682/14.

(120106917) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Phileas S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.  
R.C.S. Luxembourg B 149.767.

—  
*Extrait de l'assemblée générale des actionnaires tenue le 21 mars 2012*

L'assemblée constate que la dénomination sociale de son commissaire aux comptes MAZARS, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg sous le numéro B56248, a été modifiée en FIDUO avec effet au 1<sup>er</sup> juillet 2011.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

FIDUO

Référence de publication: 2012075726/13.

(120106936) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Société Générale Securities Services Luxembourg, Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 16, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 90.050.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire tenue le 4 juin 2012*

L'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires, sur proposition du Conseil d'Administration, nomme Messieurs Pascal BERICHEL, résidant professionnellement au 18, Boulevard Royal, L-2449, Luxembourg, Luxembourg et Cyril BRUNSTEIN-LAPLACE, résidant professionnellement au 11, Avenue Emile Reuter, L-2420, Luxembourg, Luxembourg, en qualité d'administrateur de la Société, pour une période de quatre ans, prenant fin lors de l'Assemblée Générale Annuelle qui se tiendra en 2016.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2012075795/14.

(120106878) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Anglo American Exploration Luxembourg, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragançe.  
R.C.S. Luxembourg B 107.157.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 26 juin 2012.

Signature

Administrateur / Gérant

Référence de publication: 2012075970/12.

(120107713) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

---

**Ammin Coal Holdings, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragance.

R.C.S. Luxembourg B 77.872.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 26 juin 2012.

Signature

*Administrateur / Gérant*

Référence de publication: 2012075968/12.

(120107714) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

**Anglo American Ferrous Investments, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragance.

R.C.S. Luxembourg B 122.501.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 26 juin 2012.

Signature

*Administrateur / Gérant*

Référence de publication: 2012075971/12.

(120107712) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

**Anglo Chile Investments, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragance.

R.C.S. Luxembourg B 111.826.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 26 juin 2012.

Signature

*Administrateur / Gérant*

Référence de publication: 2012075972/12.

(120107711) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

**Sinbelux S.A., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-1746 Luxembourg, 1, rue Joseph Hackin.

R.C.S. Luxembourg B 77.968.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire qui s'est tenue le 19 juin 2012 à 14.00 heures à Luxembourg*

- Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viennent à échéance à la présente assemblée.

L'Assemblée Générale décide à l'unanimité de renouveler les mandats de MM. Joseph WINANDY, Koen LOZIE et COSAFIN S.A., 1, rue Joseph Hackin L-1746 Luxembourg, représentée par M. Jacques Bordet, 1, rue Joseph Hackin L-1746 Luxembourg, Administrateurs.

L'Assemblée Générale décide à l'unanimité de renouveler le mandat de Commissaire aux Comptes de the Clover.

Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes viendra à échéance à l'Assemblée Générale statuant sur les comptes annuels arrêtés au 31.12. 2012.

Pour copie conforme

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2012075815/17.

(120106959) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

**Wallace Invest S.A., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 28.068.

—  
*Extrait de Conseil d'Administration tenu le 10 janvier 2012*

Le Conseil d'Administration prend acte et accepte la démission de Monsieur Philippe SLENDZAK en tant qu'administrateur.

Le Conseil d'Administration coopte comme administrateur Monsieur Eddy WIRTZ, employé privé, demeurant professionnellement au 10A, rue Henri M. Schnadt, L-2530 Luxembourg, en remplacement de l'administrateur démissionnaire, dont il terminera le mandat. Le mandat du nouvel administrateur viendra ainsi à échéance lors de l'assemblée générale à tenir en 2014.

L'assemblée générale, lors de la première réunion, procédera à l'élection définitive.

FIDUO

Référence de publication: 2012075889/16.

(120106932) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Anglo Platinum International, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragance.

R.C.S. Luxembourg B 107.153.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 26 juin 2012.

Signature

*Administrateur / Gérant*

Référence de publication: 2012075974/12.

(120107706) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

---

**Eisenberg Holdinggesellschaft A.G., Société Anonyme.**

Siège social: L-2661 Luxembourg, 42, rue de la Vallée.

R.C.S. Luxembourg B 93.228.

—  
Les comptes annuels au 31.12.2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 27 JUIN 2012.

*Pour: EISEN BERG HOLDINGGESELLSCHAFT A.G.*

Société anonyme

Experta Luxembourg

Société anonyme

Cindy Szabo / Susana Goncalves Martins

Référence de publication: 2012076117/15.

(120108217) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

---

**AP Portico S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 20.000,00.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 43, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 70.267.

—  
Le dépôt rectificatif des comptes annuels au 31 décembre 2009 déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg le 14 novembre 2011, sous la référence L110180279, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 18 juin 2012.

Référence de publication: 2012075977/13.

(120108170) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

---

**Assay Finances S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1746 Luxembourg, 1, rue Joseph Hackin.

R.C.S. Luxembourg B 119.760.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

FIDUPAR  
1, rue Joseph Hackin  
L-1746 Luxembourg  
Signatures

Référence de publication: 2012075987/13.

(120107927) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

**Assets & Buildings Investments I S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2661 Luxembourg, 42, rue de la Vallée.

R.C.S. Luxembourg B 135.150.

Les comptes annuels au 31.12.2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 28 juin 2012.

*Pour: ASSETS & BUILDINGS INVESTMENTS I S.A.*

Société anonyme  
Experta Luxembourg  
Société anonyme

Référence de publication: 2012075988/14.

(120108270) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

**Carmel Capital V S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: AUD 3.147.500,00.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 41, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 125.079.

Les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 28 juin 2012.

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012076035/13.

(120108502) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

**Eisenberg Holdinggesellschaft A.G., Société Anonyme.**

Siège social: L-2661 Luxembourg, 42, rue de la Vallée.

R.C.S. Luxembourg B 93.228.

Les comptes annuels au 31.12.2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 27 JUIN 2012.

*Pour: EISENBERG HOLDINGGESELLSCHAFT A.G.*

Société anonyme  
Experta Luxembourg  
Société anonyme  
Cindy Szabo / Susana Goncalves Martins

Référence de publication: 2012076118/15.

(120108218) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

**Ginaud Investissements S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 169.644.

—  
STATUTS

L'an deux mille douze, le vingt et un juin.

par devant Maître Francis KESSELER notaire de résidence à Esch/Alzette.

Ont comparu:

1. Monsieur Jean-Yves BRENA, Dirigeant Associé, domicilié 11, Traverse de la Croix, F-13510 à Eguilles (France), représenté par Madame Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, employée privée, avec adresse professionnelle à Esch/Alzette, 5, rue Zénon Bernard, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée laquelle procuration, après avoir été paraphée ne varietur par la comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui,

2. Monsieur Arnaud SCHLEICH, Dirigeant Associé, domicilié 26 résidence Pey Blanc, 2355 route d'Eguilles, F-13090 à Aix-en-Provence (France), représenté par Madame Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, employée privée, avec adresse professionnelle à Esch/Alzette, 5, rue Zénon Bernard, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée laquelle procuration, après avoir été paraphée ne varietur par la comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui,

Lesquels comparants, représentés comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant de documenter comme suit, les statuts d'une société à responsabilité limitée, qu'ils constituent entre eux, à savoir:

**Titre I<sup>er</sup> . - Objet - Raison sociale - Durée**

**Art. 1<sup>er</sup> .** Il est formé par la présente une société à responsabilité limitée, qui sera régie par les lois y relatives, ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** La société a pour objet toutes prises de participations sous quelques formes que ce soit, dans des entreprises ou sociétés luxembourgeoises ou étrangères; l'acquisition par voie d'achat, d'échange, de souscription, d'apport de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par voie de vente, d'échange et de toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces; le contrôle et la mise en valeur de ces participations, notamment grâce à l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse de tous concours, prêts, avances ou garanties; l'emploi de ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, l'acquisition par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, de tous titres et brevets, la réalisation par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et la mise en valeur de ces affaires et brevets, et plus généralement toutes opérations commerciales, financières ou mobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet de la société ou susceptible de contribuer à son développement.

La société pourra également, et accessoirement, acheter, vendre, louer, gérer tout bien immobilier tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

La société pourra enfin accorder tous prêts, avances ou garanties en faveur de ses associés, sous réserve des lois et règlements en vigueur.

**Art. 3.** La société prend la dénomination de «GINAUD INVESTISSEMENTS S.à.r.l.»

**Art. 4.** Le siège de la société est établi à Luxembourg-Ville. Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision prise à l'assemblée générale des associés.

Il pourra être transféré en tout autre lieu d'un commun accord entre les associés. Si des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produisent ou sont imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation de ces circonstances anormales. Cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

La société pourra établir tout siège d'activité secondaire, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, que son activité rendra nécessaire.

**Art. 5.** La société est constituée pour une durée indéterminée. Elle commence à compter du jour de sa constitution. Elle pourra être dissoute avec l'accord des associés représentant les trois quarts du capital social.

**Titre II. - Capital social - Parts sociales**

**Art. 6.** Le capital social est fixé à EUR 4.390.882,30 (quatre millions trois cent quatre-vingt-dix mille huit cent quatre-vingt deux euros trente cents), divisé en 439.088.230 (quatre cent trente neuf millions quatre-vingt-huit mille deux cent trente) parts sociales de EUR 0,01 (un centime d'euro) chacune.

**Art. 7.** Le capital social pourra à tout moment être modifié dans les conditions prévues par l'article 199 de la loi concernant les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée.

**Art. 8.** Chaque part donne droit à une fraction proportionnelle au nombre de parts existantes de l'actif social ainsi que des bénéfices.

**Art. 9.** Les parts sont librement cessibles entre associés et au profit du conjoint ou des descendants en ligne directe d'un associé. Elles ne peuvent être cédées entre vifs ou pour cause de mort à toutes autres personnes que moyennant l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social. Sauf en cas de cession entre associés ou au profit du conjoint ou des descendants d'un associé, les associés restants ont un droit de préemption. Ils doivent l'exercer dans un délai de trente jours à partir de la date de refus de la cession à une personne au profit de laquelle les parts ne sont pas librement cessibles.

Toute cession de parts devra être constatée par acte notarié ou sous seing privé. Dans le dernier cas elle n'est opposable à la société et aux tiers qu'après avoir été signifié à la société ou acceptée par elle dans un acte notarié.

**Art. 10.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.

**Art. 11.** Les créanciers, ayants-droits ou héritiers ne pourront pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration. Pour faire valoir leurs droits, ils devront se tenir aux valeurs constatées dans le dernier bilan et inventaire de la société.

### **Titre III. Administration, Gérance et Décisions Collectives**

**Art. 12.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, de catégorie A et par un ou plusieurs gérants associés ou non, de catégorie B.

Les gérants ont vis-à-vis des tiers les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société dans toutes les circonstances et pour accomplir tous les actes et opérations nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet.

Le ou les gérants de catégorie A sont nommés pour une durée indéterminée. En cas de décès, d'incapacité, d'interdiction, de faillite ou de déconfiture, de démission d'un des gérants de catégorie A, un remplaçant sera désigné en assemblée générale à l'unanimité des associés.

Le ou les gérants de catégorie B seront nommés pour une durée indéterminée. En cas de décès, d'incapacité, d'interdiction, de faillite ou de déconfiture, de démission d'un des gérants de catégorie B, un remplaçant sera désigné en assemblée générale à l'unanimité des associés.

La société est valablement représentée et engagée par la signature conjointe d'un gérant de catégorie A et d'un gérant de catégorie B.

**Art. 13.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent, chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède.

Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

**Art. 14.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social. Toutefois, les décisions ayant pour objet une modification des statuts ne pourront être prises qu'à la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social.

**Art. 15.** Le ou les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société; simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 16.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 17.** Chaque année, le trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérants dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

**Art. 18.** Tout associé peut prendre au siège de la société communication de l'inventaire et du bilan.

**Art. 19.** Les produits de la société, constatés dans l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net.

Sur le bénéfice net il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve légale et obligatoire jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent du capital social.

Le solde est à la libre disposition de l'assemblée des associés.

### **Titre IV. - Dissolution - Liquidation**

**Art. 20.** Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui en fixeront les pouvoirs et émoluments.

## Titre V. - Dispositions générales

**Art. 21.** Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions légales, en particulier la loi concernant les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée.

### *Disposition transitoire*

Par dérogation le premier exercice commence ce jour et finit le trente et un décembre 2012.

### *Souscription*

Le capital social a été souscrit comme suit:

Monsieur Jean-Yves BRENA, préqualifié, . . . . .	219.544.165
Monsieur Arnaud SCHLEICH, préqualifié . . . . .	<u>219.544.165</u>
TOTAL: quatre cent trente neuf millions quatre vingt huit mille deux cent trente parts sociales . . . . .	439.088.230

Toutes les parts ont été libérées intégralement par apport en nature de 439.088.230 (quatre cent trente neuf millions quatre vingt huit mille deux cent trente) actions de la société par actions simplifiée ACCELIZE SAS de droit français, dont le siège social est situé Parc du Golf, 350, Rue Guillibert – Bât 11A, F-13856 à Aix-en-Provence (France), immatriculée au RCS de Aix-en-Provence sous le numéro 523 723 393, évaluées à EUR 4.390.882,30 (quatre millions trois cent quatre vingt dix mille huit cent quatre-vingt-deux euros trente cents) rémunérées en capital faisant,

pour Monsieur Jean-Yves BRENA, préqualifié, une souscription de 219.544.065 parts en pleine propriété de la prédite société, ayant une valeur nominale de EUR 0,01 chacune, et pour Monsieur Arnaud SCHLEICH, préqualifié, une souscription de 219.544.165 parts en pleine propriété de la prédite société, ayant une valeur nominale de EUR 0,01 chacune, soit un montant total en capital de EUR 4.390.882,30 (quatre millions trois cent quatre-vingt-dix mille huit cent quatre vingt deux euros trente cents),

Les actions ainsi apportées de la société ACCELIZE SAS sont à disposition de la société GINAUD INVESTISSEMENTS S.à.r.l. et la valeur de cet apport correspond au moins au capital de la société constituée.

### *Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution s'élève approximativement à quatre mille euros (€ 4.000,-).

### *Assemblée Générale Extraordinaire*

Et aussitôt les associés, représentés comme dit ci-avant, représentant l'intégralité du capital social se considérant comme réunis en assemblée générale, ont pris les résolutions suivantes:

(1). Le nombre des gérants est fixé à cinq.

Sont nommés gérants de catégorie A:

- Monsieur Jean-Yves BRENA, Dirigeant Associé, domicilié 11 Traverse de la Croix, F-13510 à Eguilles (France)
- Monsieur Arnaud SCHLEICH, Dirigeant Associé, domicilié 26 résidence Pey Blanc, 2355, route d'Eguilles, F-13090 à Aix-en-Provence

Sont nommés gérants de catégorie B:

- Norbert SCHMITZ, adresse professionnelle au 3, avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg
- FMS SERVICES S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, dont le siège social est 3, avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg
- S.G.A SERVICES S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, dont le siège social est 39, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

(2). Le siège social est fixé à L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

DONT ACTE, fait et passé à Esch-sur-Alzette, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire du comparant, connu du notaire instrumentaire par noms, prénoms usuels, états et demeures, celui-ci ont tous signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: Conde, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 25 juin 2012. Relation: EAC/2012/8241. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): Santioni A.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Référence de publication: 2012075563/153.

(120106954) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

**Klym SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-4123 Esch-sur-Alzette, 4, rue du Fossé.  
R.C.S. Luxembourg B 135.641.

L'an deux mille douze.

Le vingt juin.

Pardevant Maître Francis KESSELER, notaire de résidence à Esch/Alzette.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme KLYM S.A., avec siège social à L-3511 Dudelange, 53-55, rue de la Libération

inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg section B numéro 135.641,

constituée aux termes d'un acte reçu par Maître Frank MOLITOR, notaire de résidence à Dudelange, en date du 17 janvier 2008, publié au Mémorial C numéro 448 du 21 février 2008.

La séance est ouverte à 10.00 heures sous la présidence de Monsieur Salem CHEHIBI, responsable de bar, demeurant à F-57290 Fameck, 14, Place du Marché.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Madame Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, employée privée, avec adresse professionnelle à Esch/Alzette, 5, rue Zénon Bernard.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Madame Naila MELLITI, comptable, demeurant à F-57290 Fameck, 14, Place du Marché

Monsieur le Président expose ensuite:

1.- Qu'il résulte d'une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les MILLE (1.000) ACTIONS d'une valeur nominale de TRENTE ET UN EUROS (€ 31,-) chacune, représentant l'intégralité du capital social de TRENTE ET UN MILLE EUROS (€ 31.000,-), sont dûment représentées à la présente assemblée, qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, sans convocations préalables, tous les membres de l'assemblée ayant consenti à se réunir sans autres formalités, après avoir eu connaissance de l'ordre du jour.

Ladite liste de présence dûment signée, restera annexée au présent procès-verbal, pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

2.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

1) Transfert du siège social de son adresse actuelle L-3511 Dudelange, 53-55, rue de la Libération à L-4123 Esch/Alzette, 4, rue du Fossé.

Modification afférente de l'article 3 des statuts.

2) Divers

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité la résolution suivante:

*Résolution unique*

L'assemblée décide de transférer le siège social de la société de son adresse actuelle L-3511 Dudelange, 53-55, rue de la Libération à L-4123 Esch/Alzette, 4, rue du Fossé.

Suite à cette décision, l'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article trois (3) des statuts pour lui donner la teneur suivante:

**Art. 3. 1<sup>er</sup> alinéa.** Le siège social est établi à Esch/Alzette.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, Monsieur le Président lève la séance.

DONT ACTE, fait et passé à Esch/Alzette, en l'étude, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: Chehibi, Conde, Melliti, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 25 juin 2012. Relation: EAC/2012/8229. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): Santioni A.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Référence de publication: 2012075629/49.

(120106966) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---

**Atlantic Fund Services S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 20, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 162.891.

Le Bilan au 31 décembre 2011 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2012075989/9.

(120108539) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2012.

---

**Melsa S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4123 Esch-sur-Alzette, 4, rue du Fossé.

R.C.S. Luxembourg B 160.623.

L'an deux mille douze.

Le vingt juin.

Pardevant Maître Francis KESSELER, notaire de résidence à Esch/Alzette.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme MELSA S.A., avec siège social à L-2340 Luxembourg, 34B, rue Philippe II,

inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg section B numéro 160.623,

constituée aux termes d'un acte reçu par Maître Carlo WERSANDT, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 27 avril 2011, publié au Mémorial C numéro 1474 du 05 juillet 2011.

La séance est ouverte à 10.15 heures sous la présidence de Monsieur Salem CHEHIBI, responsable de bar, demeurant à F-57290 Fameck, 14, Place du Marché.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Madame Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, employée privée, avec adresse professionnelle à Esch/Alzette, 5, rue Zénon Bernard.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Madame Naila MELLITI, comptable, demeurant à F-57290 Fameck, 14, Place du Marché

Monsieur le Président expose ensuite:

1.- Qu'il résulte d'une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les TROIS CENT DIX (310) ACTIONS d'une valeur nominale de CENT EUROS (€ 100,-) chacune, représentant l'intégralité du capital social de TRENTE ET UN MILLE EUROS (€ 31.000,-), sont dûment représentées à la présente assemblée, qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, sans convocations préalables, tous les membres de l'assemblée ayant consenti à se réunir sans autres formalités, après avoir eu connaissance de l'ordre du jour.

Ladite liste de présence dûment signée, restera annexée au présent procès-verbal, pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

2.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

1) Transfert du siège social de son adresse actuelle L-2340 Luxembourg, 34B, rue Philippe II à L-4123 Esch/Alzette, 4, rue du Fossé

Modification afférente de l'article 4 des statuts.

2) Divers

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité la résolution suivante:

*Résolution unique*

L'assemblée décide de transférer le siège social de la société de son adresse actuelle L-2340 Luxembourg, 34B, rue Philippe II à L-4123 Esch/Alzette, 4, rue du Fossé

Suite à cette décision, l'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article quatre (4) des statuts pour lui donner la teneur suivante:

**Art. 4. 1<sup>er</sup> alinéa.** Le siège social est établi à Esch/Alzette.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, Monsieur le Président lève la séance.

DONT ACTE, fait et passé à Esch/Alzette, en l'étude, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: Chehibi, Conde, Melliti, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 25 juin 2012. Relation: EAC/2012/8230. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): Santioni A.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Référence de publication: 2012075688/49.

(120106965) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2012.

---