22 MAI 2006

TRIBUNAL DE COMMERCE
GREFFE
DE BORDEAUX

SOGEFI-CASSOUS

Société anonyme à Conseil d'administration

au capital de 6 200 000 euros

Siège social : ZI du Phare, 27, rue Alessandro Volta

33700 MERIGNAC

310 776 299 RCS BORDEAUX

PROCES-VERBAL DE LA REUNION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 31 JANVIER 2006

L'an deux mille six, et le trente et un janvier 2006, à quatorze heures, le Conseil d'administration s'est réuni, au siège social, sur convocation de son Président.

Sont présents et ont signé le registre de présence :

- Monsieur Xavier BOUCKAERT
- Madame Bernadette CASSOUS
- Monsieur Henri CASSOUS
- Madame Valérie CASSOUS PANART
- Monsieur Philippe CASSOUS
- Monsieur Denis MAINVIELLE

En conséquence, Monsieur Henri CASSOUS, Président du Conseil d'administration, constate que les administrateurs présents réunissent la moitié au moins des membres en fonction et que le Conseil peut valablement délibérer.

Puis, le Président rappelle que le Conseil est appelé à délibérer sur les questions suivantes figurant à l'ordre du jour :

- Nomination d'un Directeur Général Délégué à l'activité de location de matériel et au développement des activités du groupe.

Le Président indique au Conseil qu'il y a lieu de prendre en compte les modifications intervenues dans la répartition du capital social et l'augmentation de l'implication des actionnaires concernés sous-jacentes à celle-ci.

Il ajoute que compte tenu du rôle d'holding animatrice du groupe joué par la société SOGEFI et en cohérence avec les décisions prises lors de la réunion du Conseil d'administration du 13 juillet 2004 ayant conduit à la nomination de Monsieur Xavier BOUCKAERT en qualité de Directeur Général Délégué ainsi qu'à la mise en place du Comité de Direction, le Président

propose au conseil de nommer en qualité de Directeur Général Délégué à l'activité de location de matériel et au développement des activités du groupe Monsieur Philippe CASSOUS.

Après en avoir délibéré, le Conseil a pris la décision suivante :

Sur Proposition du Président Directeur Général, Monsieur Philippe CASSOUS, demeurant 12 rue Barada 33000 Bordeaux, est nommé Directeur Général Délégué à l'activité de location de matériel et au développement des activités du groupe, pour la durée restant à courir de son mandat d'administrateur.

Dans le cas où le Président Directeur Général cesserait ou serait empêcher d'exercer ses fonctions, le directeur général délégué à l'activité de location de matériel et au développement conservera, sauf décision contraire du Conseil d'Administration, ses fonctions et ses attributions jusqu'à la nomination d'un nouveau Président Directeur Général.

Monsieur Philippe CASSOUS ne percevra aucune rémunération au titre de ses fonctions de Directeur Général Délégué à l'activité de location de matériel et au développement des activités du groupe.

Le Directeur Général Délégué à l'activité de location de matériel disposera à l'égard des tiers, des mêmes pouvoirs que le Directeur Général et le Directeur Général Délégué, pour toutes décisions ressortant de l'activité de location de matériel.

Dans le cadre de ses attributions, il pourra se voir confier la direction des filiales de la Société relevant de ce domaine d'activité.

Dans le cadre de ses attributions relatives au développement des activités du Groupe, il pourra procéder, en accord, avec le Directeur Général et le Directeur Général Délégué, à l'étude de tout projet susceptible de favoriser le développement harmonieux du Groupe, et soumettre au Directeur Général et au Directeur Général Délégué toutes propositions à cet égard.

A titre de mesure d'ordre interne, le Directeur Général Délégué à l'activité de location de matériel et au développement des activités du Groupe ne pourra agir au nom de la Société que conjointement avec le Président Directeur Général.

Cette décision est adoptée à l'unanimité, Monsieur Philippe CASSOUS ne prenant pas part au vote.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

Il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président et un administrateur.

Le Président

Un Administrateur

Certifié conforme.