

SEPHORA

Société Anonyme au capital de 78.256.500 euros
Siège social : 65 avenue Edouard Vaillant - 92100 Boulogne-Billancourt
393 712 286 R.C.S. Nanterre

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DU MARDI 28 OCTOBRE 2008



Le mardi 28 octobre 2008, à 14 heures,

les Administrateurs de la société **SEPHORA** se sont réunis au siège social, sur convocation de leur Président.

SONT PRESENTS ET ONT SIGNE LE REGISTRE DE PRESENCE EN ENTRANT EN SEANCE

M. Jacques LEVY	Président Directeur Général
M. Bernard ROLLEY	Administrateur
M. Renato SEMERARI	Administrateur

SONT REPRESENTES

M. Pierre LETZELTER, Administrateur, est dûment représenté par M. Jacques LEVY ;

M. Jean-Jacques GUIONY, représentant permanent de LVMH FASHION GROUP, est dûment représenté par M. Bernard ROLLEY.

ASSISTENT EGALEMENT A LA REUNION

M. Eric BASTARD	Directeur Financier
Mme Florence AUGER-AUROSSEAU	Directrice Juridique
Mme Isabelle EBERHARDT	Secrétaire de séance

La réunion est présidée par Monsieur Jacques LEVY en sa qualité de Président du Conseil d'Administration.

Le Conseil, réunissant la moitié au moins des administrateurs en exercice peut valablement délibérer.

(...)

DEMISSION DE M. OLIVIER SCHAEFFER DE SON MANDAT D'ADMINISTRATEUR

Monsieur le Président informe les membres du Conseil de ce que Monsieur Olivier SCHAEFFER, récemment appelé à de nouvelles fonctions au sein du groupe, l'a informé par lettre de sa démission de son mandat d'administrateur avec effet à compter du 13 octobre 2008.

Le Conseil prend acte de cette démission.

COOPTATION D'UN NOUVEL ADMINISTRATEUR

A l'effet de pourvoir le poste d'administrateur laissé vacant du fait de cette démission, Monsieur le Président propose de coopter à compter de ce jour et pour la durée restant à courir du mandat de M. Olivier SCHAEFFER, Monsieur Thierry JAUGEAS, lequel a fait savoir qu'il était disposé à accepter ce mandat dans le cas où il lui serait confié.

Après délibération, le Conseil approuve cette proposition et décide à l'unanimité de coopter Monsieur Thierry JAUGEAS en qualité d'administrateur en remplacement de M. Olivier SCHAEFFER.

Conformément aux dispositions légales et statutaires, cette nomination sera soumise à la ratification de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires.

(...)

Pour extrait certifié conforme

