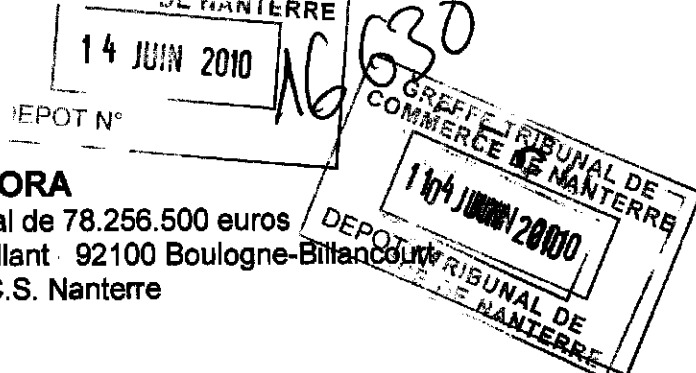


chf Adm



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 JEUDI 6 MAI 2010

Le jeudi 6 mai 2010, à 14 heures 30,

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 LÉVY	Président et Directeur Général
M. Pierre LETZELTER	Administrateur
M. Eric BASTARD	Administrateur
Mme Isabelle HAENGGI	Représentante du Comité d'Entreprise

SONT REPRESENTES

M. Jean-Jacques GUIONY, représentant permanent de la société LVMH FASHION GROUP, est dûment représenté par M. Eric BASTARD.

M. Antonio BELLONI, Administrateur, est dûment représenté par M. Jacques LEVY.

ASSISTENT EGALEMENT A LA REUNION

Mme Marie-Christine MARCHIVES	Directrice Générale France,
M. Patrice DUQUENNOY	Directeur Administratif et Financier,
Mme Florence AUGER-AUROUSSEAU	Directrice Juridique,
Mme Isabelle EBERHARDT	Secrétaire de séance.

La séance est présidée par Monsieur Jacques LÉVY, Président du Conseil d'Administration.

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

[.]

COOPTATION D'UN NOUVEL ADMINISTRATEUR

Monsieur le Président rappelle au Conseil que, depuis la démission de Monsieur Thierry Jaugeas le 15 janvier dernier, un poste d'administrateur est resté vacant et que le Conseil d'Administration peut dans un tel cas et entre deux assemblées générales, procéder à des cooptations.

A l'effet de reconstituer l'effectif du Conseil, il propose de coopter en qualité de nouvel administrateur Madame Marie-Christine MARCHIVES, Directrice Générale France.

Après délibération, le Conseil décide à l'unanimité de coopter Mme Marie-Christine MARCHIVES à compter de ce jour et pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale appelée en 2011 à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2010. Cette cooptation sera soumise à la ratification de la prochaine Assemblée Générale.

Madame Marie-Christine MARCHIVES, présente, déclare accepter ce mandat et remercie les membres du Conseil de la confiance qu'ils lui témoignent.

[.]

QUESTIONS DIVERSES

[.]

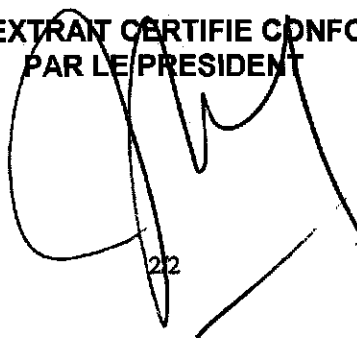
➤ Démission de Monsieur Eric BASTARD de son mandat d'administrateur

Monsieur Eric BASTARD prend la parole pour annoncer de vive voix aux membres du Conseil sa démission de son mandat d'Administrateur ainsi que de ses fonctions de Directeur Financier de Sephora qu'il a occupé pendant 2 années, et présente au Conseil Monsieur Patrice DUQUENNOY qui reprend la Direction Financière de la société.

Le Conseil remercie vivement Eric BASTARD pour sa contribution et pour les efforts déployés au cours de l'exercice de ses fonctions.

[.]

POUR EXTRAIT CERTIFIE CONFORME
PAR LE PRESIDENT



56