

NATURA COSMÉTICOS S.A.

CNPJ. 71.673.990/0001-77

Companhia Aberta

NIRE 35300143183

Capital Subscrito e Integralizado: R\$ 230.761.985,57 – 85.438.611 ações ON
Capital Autorizado: até 4.995.964 ações ON

REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DE 28 DE ABRIL DE 2005

Em vinte e oito de abril de 2005, às 16:00 horas, na sede social, localizada em Itapecerica da Serra - SP, na Rodovia Régis Bittencourt, s/nº, Km 293, Edifício I, reuniu-se, com presença da maioria dos seus membros e sob a presidência do Sr. Guilherme Peirão Leal, o Conselho de Administração da **NATURA COSMÉTICOS S.A.**, com a finalidade de deliberar sobre Proposta da Diretoria de pagamento de juros sobre o capital próprio referentes ao 1º trimestre de 2005, imputados ao valor do dividendo obrigatório de 2005, em conformidade com o art. 28, § 5º do Estatuto Social e com a legislação vigente.

Analisada a matéria, os presentes aprovaram, por unanimidade e "ad referendum" da Assembléia Geral, que:

1. no dia 16.08.2005, serão pagos **juros sobre o capital próprio** aos acionistas, referentes ao 1º trimestre de 2005, no valor total de R\$ 13.382.910,16 (treze milhões trezentos e oitenta e dois mil, novecentos e dez reais e dezesseis centavos), sendo R\$ 0,157818997 por ação, com retenção de 15% (quinze por cento) de imposto de renda na fonte, resultando em juros líquidos de R\$ 0,134146147 por ação, exceto para os acionistas que já sejam comprovadamente imunes ou isentos;
2. esses juros sobre o capital próprio terão como base de cálculo a posição acionária de 03.05.2005, sendo que a partir de 04.05.2005, as ações da Companhia serão negociadas "ex" juros sobre o capital próprio.
3. a Companhia deverá registrar os créditos correspondentes aos juros sobre capital próprio em sua contabilidade, em 30 de abril de 2005.

Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente declarou encerrada a reunião, ordenando lavrar esta ata que, lida e aprovada, foi assinada pelos presentes. Itapecerica da Serra - SP, 28 de abril de 2005. (aa) Guilherme Peirão Leal – Presidente da Reunião e Co-Presidente do Conselho; Pedro Luiz Barreiros Passos – Co-Presidente; Edson Vaz Musa e José Guimarães Monforte – Conselheiros.

Itapecerica da Serra-SP, 28 de abril de 2005.

JOSÉ DAVID VILELA UBA

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores