

NATURA COSMÉTICOS S.A.

CNPJ/MF n.º 71.673.990/0001-77

Companhia Aberta

NIRE 35.300.143.183

Capital Subscrito e Integralizado: R\$ 418.061.071,80 – 430.881.416 ações ON

Capital Autorizado: até 10.428.709 ações ON

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 23 DE FEVEREIRO DE 2011

Em 23 de fevereiro de 2011, às 17:00 horas, na sede social localizada na Cidade de Itapeverica da Serra, Estado de São Paulo, na Rodovia Régis Bittencourt, s/n.º, Km 293, Edifício I, reuniu-se, com a presença da totalidade dos seus membros e sob a presidência do Sr. Pedro Luiz Barreiros Passos, o Conselho de Administração da **NATURA COSMÉTICOS S.A.**, com a finalidade de, nos termos do artigo 28, parágrafo terceiro do Estatuto Social, **discutir e votar proposta da Diretoria de crédito e pagamento de juros sobre o capital próprio referentes aos meses de agosto a dezembro de 2010 e distribuição de dividendos referentes aos meses de julho a dezembro de 2010 a serem imputados ao valor do dividendo obrigatório relativo ao exercício social a ser encerrado em 31 de dezembro de 2010.**

Analisada a matéria, os conselheiros aprovaram, por unanimidade e sem quaisquer ressalvas, *ad referendum* da Assembléia Geral Ordinária destinada a apreciar as demonstrações financeiras do exercício social a ser encerrado em 31 de dezembro de 2010, que:

1. em 14 de abril de 2011, serão pagos aos acionistas **juros sobre o capital próprio** referentes aos **meses de agosto a dezembro de 2010**, no valor total de **R\$24.456.003,48** (vinte e quatro milhões, quatrocentos e cinquenta e seis mil, três reais e quarenta e oito centavos), correspondendo a **R\$0,05675817** por ação, com retenção de 15% (quinze por cento) de Imposto de Renda na Fonte, resultando em juros sobre o capital próprio líquidos de **R\$0,04824445** por ação, exceto para os acionistas que sejam comprovadamente imunes ou isentos;

2. referidos juros sobre o capital próprio terão como base de cálculo a **posição acionária de 1º de março de 2011**, sendo que, a partir de **2 de março de 2011**, as ações da Companhia serão negociadas "ex" juros sobre o capital próprio; e

3. em 14 de abril de 2011, serão pagos aos acionistas **dividendos** referentes aos **meses de julho a dezembro de 2010**, no valor total de **R\$405.623.026,30** (quatrocentos e cinco milhões, seiscentos e vinte e três mil, vinte e seis reais e trinta centavos), correspondendo a **R\$ 0,94138115** por ação, sem retenção de Imposto de Renda na Fonte; e

4. referidos dividendos terão como base de cálculo a **posição acionária de 1º de março de 2011**, sendo que, a partir de **2 de março de 2011**, as ações da Companhia serão negociadas "ex" dividendos.

Nada mais havendo a tratar, o Presidente da Mesa declarou encerrada a reunião, ordenando lavrar esta ata que, lida e aprovada, foi assinada por todos os conselheiros. Assinaturas: Pedro Luiz Barreiros Passos, Presidente da reunião e Co-Presidente do Conselho; Antonio Luiz da Cunha Seabra, Co-Presidente do Conselho;

NATURA COSMÉTICOS S.A.

CNPJ/MF n.º 71.673.990/0001-77

Companhia Aberta

NIRE 35.300.143.183

Capital Subscrito e Integralizado: R\$ 418.061.071,80 – 430.881.416 ações ON

Capital Autorizado: até 10.428.709 ações ON

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 23 DE FEVEREIRO DE 2011**

Edson Vaz Musa, conselheiro; José Guimarães Monforte, conselheiro; Luiz Ernesto Gemignani, conselheiro e Julio Moura Neto, conselheiro.

Certifico ser a presente cópia fiel da ata lavrada no livro próprio.

ROBERTO PEDOTE

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores