

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 17:30 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 **examinar, discutir e votar proposta de remuneração global dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria da Companhia a ser encaminhada para apreciação dos acionistas da Companhia em Assembleia Geral Ordinária a ser realizada em 08 de abril de 2011.**

Analisada a matéria, os conselheiros, por unanimidade e sem quaisquer ressalvas, aprovaram o encaminhamento de proposta, para apreciação dos acionistas da Companhia na Assembleia Geral Ordinária a ser realizada em 08 de abril de 2011, de remuneração global dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria da Companhia, no valor total de R\$17.790.000,00 (dezessete milhões e setecentos e noventa mil reais) a ser paga, a partir da data de sua aprovação pelos acionistas na referida Assembleia Geral Ordinária a ser realizada em 08 de abril de 2011, até a realização da Assembleia Geral Ordinária em que os acionistas da Companhia votarem acerca das demonstrações financeiras do exercício social a ser encerrado em 31 de dezembro de 2011.

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; 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