

NATURA COSMÉTICOS S.A.

CNPJ/MF n.º 71.673.990/0001-77

Companhia Aberta

NIRE 35.300.143.183

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 26 DE JULHO DE 2012

Em 26 de julho de 2012, às 14 horas, na sede social da Companhia localizada na cidade de Itapecerica da Serra, Estado de São Paulo, na Rodovia Régis Bittencourt s/nº, 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.** (“Companhia”), com a finalidade de, em sequência às discussões sobre o assunto ocorridas na reunião datada de 9 de julho de 2012, rediscutir os termos da proposta de aquisição, pela Companhia, da empresa australiana Emeis Holdings Pty Ltd. (“Emeis”) e aprovar todos os procedimentos para a sua aquisição.

Analisada a matéria, os conselheiros aprovaram, por unanimidade e sem quaisquer ressalvas, novas condições para a proposta vinculante de aquisição de participação societária da Emeis, nos termos e condições constantes do Anexo I à presente Ata, bem como a continuidade das negociações para tal aquisição e consequente celebração do contrato de compra e venda de participação societária, respectivo acordo de acionistas e quaisquer outros documentos que viabilizem tal aquisição. Os conselheiros autorizam, portanto, a realização de todas as providências necessárias à conclusão da operação, incluindo, mas não se limitando, à discussão da melhor estrutura societária (incluindo a constituição de subsidiárias da Companhia para sua viabilização), a prestação de garantias pela Companhia, entre outros.

Nada mais havendo a tratar, esta ata foi lida, aprovada e assinada pelos presentes: Assinaturas: Pedro Luiz Barreiros Passos, Presidente da Reunião e Co-Presidente do Conselho; Antonio Luiz da Cunha Seabra, Co-Presidente do Conselho; Guilherme Peirão Leal, Co-Presidente do Conselho; Luiz Ernesto Gemignani, Conselheiro; Julio Moura Neto, Conselheiro; Marcos de Barros Lisboa, Conselheiro; Plínio Villares Musetti, Conselheiro; Raul Gabriel Beer Roth, Conselheiro; Roberto Oliveira de Lima, Conselheiro; e Moacir Salzstein, Secretário da Reunião.

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

Itapecerica da Serra, 26 de julho de 2012

Moacir Salzstein
Secretário da Reunião