

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 13 DE FEVEREIRO DE 2014**

Em 13 de fevereiro de 2014, às 17 horas, na sede social da Companhia localizada na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Alexandre Colares, n.º. 1188, Vila Jaguara, CEP 05106-000, reuniu-se, com a presença da maioria dos seus membros e sob a presidência do Sr. Plínio Villares Musetti, o Conselho de Administração da **NATURA COSMÉTICOS S.A.**, com a finalidade de autorizar, nos termos do Artigo 20, XXII, do Estatuto Social da Companhia, e em substituição a outros limites aprovados anteriormente por este Conselho de Administração, a contratação pela Diretoria da Companhia e/ou de suas controladas, a partir da presente data e até 31 de dezembro de 2014, nos termos do Art. 22, IV do Estatuto Social, de operações financeiras (incluindo, exemplificativamente, empréstimos, financiamentos, operações envolvendo derivativos e avais ou fianças relacionadas a essas operações), até que a dívida bruta consolidada alcance 2,1 (dois inteiros e um décimo) vezes o EBITDA dos quatro trimestres civis anteriores e a dívida líquida consolidada alcance 1,2 (um inteiro e dois décimos) vezes o EBITDA dos quatro trimestres civis anteriores. Os limites acima determinados são aplicáveis à contratação de operações financeiras que resultem em desembolso efetivo pela Companhia. Uma vez atingido o referido limite, toda e qualquer operação desta natureza deve ser submetida à prévia aprovação deste Conselho de Administração. Entende-se como EBITDA, para fins da deliberação ora tomada, o resultado líquido do período, acrescido dos tributos sobre o lucro, do resultado financeiro líquido e das depreciações e amortizações.

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

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

São Paulo, 13 de fevereiro de 2014

MOACIR SALZSTEIN
Secretário da Reunião