

## ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Em 21 de fevereiro de 2019, às 9:00 horas, na sede social da **NATURA COSMÉTICOS S.A.** (a “Companhia”), localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Alexandre Colares, nº 1.188, Vila Jaguara, CEP 05106-000, reuniu-se, com a presença da totalidade dos seus membros e sob a presidência do Sr. Guilherme Peirão Leal, o Conselho de Administração da Companhia, com a finalidade de deliberar a respeito das seguintes matérias:

1. recomendar a aprovação, pelos acionistas da Companhia a se reunirem em assembleia geral ordinária da Companhia a serem realizadas em 12 de abril de 2019 (a “AGO”), do relatório anual da administração, das demonstrações financeiras e das notas explicativas, acompanhadas da minuta do relatório dos auditores independentes, do parecer favorável do Comitê de Auditoria, de Gestão de Riscos e de Finanças e da proposta de destinação do lucro líquido, relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018.
2. recomendar a aprovação, pelos acionistas da Companhia a se reunirem na AGO, da proposta de orçamento de capital para o ano de 2019.

Analisadas as matérias, os conselheiros presentes aprovaram, por unanimidade e sem quaisquer ressalvas:

1. recomendar, de acordo com o disposto no artigo 142, inciso V, da Lei nº 6.404/76 e no artigo 20, inciso X do estatuto social da Companhia, a aprovação, pelos acionistas da Companhia a se reunirem na AGO, do relatório anual da administração, das demonstrações financeiras e das notas explicativas acompanhadas da minuta do relatório dos auditores independentes, de parecer favorável do Comitê de Auditoria, de Gestão de Riscos e de Finanças e da proposta de destinação do lucro líquido, relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018, a serem divulgados no dia 21 de fevereiro de 2019 e publicados no Diário Oficial do Estado de São Paulo e no Valor Econômico em 22 de fevereiro de 2019.
2. recomendar, de acordo com o disposto no artigo 196 da Lei nº 6.404/76 e no artigo 20, inciso X do estatuto social da Companhia, a aprovação, pelos acionistas da Companhia a se reunirem na AGO, da proposta de orçamento de capital para o ano de 2019 que, compreendendo ativo imobilizado e capital de giro, será de R\$ 725.000.000,00 (setecentos e vinte e cinco milhões de reais). Os recursos do orçamento de capital servirão para fazer frente aos investimentos necessários em capex para a consolidação dos planos de crescimento da Companhia.

Nada mais havendo a tratar, esta ata foi lida, aprovada e assinada pelos presentes. Assinaturas: Guilherme Peirão Leal, presidente da reunião e copresidente do Conselho de Administração; Pedro Luiz Barreiros Passos, copresidente do Conselho de Administração; Antônio Luiz da Cunha Seabra, copresidente do Conselho de Administração; Roberto de Oliveira Marques, presidente executivo do Conselho de Administração; Gilberto Mifano, conselheiro; Carla Schmitzberger, conselheira; Fábio Colletti Barbosa, conselheiro; Sílvia Freire Dente da Silva Dias Lagnado, conselheira; Jessica DiLullo Herrin, conselheira; e Moacir Salzstein, secretário da reunião.

Moacir Salzstein  
Secretário da Reunião

**NATURA COSMÉTICOS S.A.**

Corporate Taxpayer ID  
(CNPJ/MF): 71.673.990/0001-77

Publicly Held Company

Company Registry (NIRE)  
35.300.143.183

**MINUTES OF THE BOARD OF DIRECTORS' MEETING**

On February 21<sup>st</sup>, 2019, at 9:00 a.m., at the headquarters of **NATURA COSMÉTICOS S.A.** ("Company") located in the city of São Paulo and in the state of São Paulo at Avenida Alexandre Colares, n. 1.188, Vila Jaguara, CEP 05106-000, with the attendance of all the members of the Board of Directors, having Mr. Guilherme Peirão Leal acting as chairman in order to discuss on the following matters:

1. to recommend approval by the shareholders of Company at the annual shareholders meeting of the Company to be held on April 12, 2019 (the "ASM"), the annual management report, financial statements and its notes, accompanied by the independent auditors' report, the favorable opinion from the Audit, Risk Management and Finance Committee and the proposal for the allocation of net income, related to the fiscal year ended December 31, 2018.
2. to recommend approval by the shareholders of the Company at the ASM, the proposed capital budget for 2019.

After examining the matters on the agenda, the directors approved, by unanimous vote and without any reservations:

1. to recommend, pursuant to article 142, item V of Federal Law 6,404/76 and article 20, item X of the bylaws of the Company, the approval by shareholders of the Company at the ASM, the annual management report, financial statements and its notes, accompanied by the independent auditors' report, the favorable opinion from the Audit, Risk Management and Finance Committee and the proposal for the allocation of net income, related to the fiscal year ended December 31, 2018, to be disclosed on February 21<sup>st</sup>, 2019 and published in the State Register (*Diário Oficial do Estado de São Paulo*) and Valor Econômico newspaper on February 22<sup>nd</sup>, 2019.
2. to recommend, pursuant to article 196 of Federal Law 6,404/76 and article 20, item X of the bylaws of the Company, the approval by shareholders of the Company at the ASM, the proposed capital budget for 2019, which, including property, plant and equipment and working capital, will be R\$725,000,000.00 (seven hundred and twenty-five million reais). The funds from the capital budget will be used for the capital expenditure required to consolidate the growth plans of the Company.

There being no further matters to address, these minutes were read, approved and signed by all present. Signatures: Guilherme Peirão Leal, chairman of the meeting and co-chairman of the Board of Directors; Pedro Luiz Barreiros Passos, co-chairman of the Board of Directors; Antônio Luiz da Cunha Seabra, co-chairman of the Board of Directors; Roberto de Oliveira Marques, Executive Chairman of the Board of Directors; Gilberto Mifano, director; Carla Schmitzberger, director; Fábio Colletti Barbosa, director; Silvia Freire Dente da Silva Dias Lagnado, director; Jessica DiLullo Herrin, director; and Moacir Salzstein, secretary of the meeting.

Moacir Salzstein  
Secretary of the Meeting