

NATURA COSMÉTICOS S.A.
Companhia Aberta
CNPJ/MF nº 71.673.990/0001-77
NIRE 35.300.143.183

NATURA &CO HOLDING S.A.
Companhia Aberta
CNPJ/MF nº 32.785.497/0001-97
NIRE 35.300.531.582

COMUNICADO AO MERCADO

Segundo Aditivo ao Contrato e Plano de Incorporações Referente à Transação de Combinação de Negócios da Natura Cosméticos S.A. e a Avon Products, Inc.

Natura Cosméticos S.A. (“Natura Cosméticos”) e Natura &Co Holding S.A. (“Natura &Co”), informam a seus acionistas e ao mercado em geral que celebraram nesta data o segundo aditivo ao Agreement and Plan of Mergers (Contrato e Plano de Incorporações, o “Aditivo”), o qual foi originalmente celebrado, em 22 de maio de 2019 (conforme Fato Relevante divulgado em tal data), entre a Natura Cosméticos, Avon Products, Inc (“Avon”), Natura &Co, Nectarine Merger Sub I, Inc. e Nectarine Merger Sub II, Inc., referente à combinação de negócios da Natura Cosméticos e da Avon.

O Segundo Aditivo estabelece que a Natura &Co deverá tomar todas e quaisquer ações necessárias, inclusive realizar todas as propostas aos acionistas necessárias e utilizar razoáveis melhores esforços a fim de obter todas as aprovações necessárias, antes ou na assembleia geral ordinária de acionistas que aprovará as demonstrações financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, para garantir que o saldo de todos e quaisquer prejuízos acumulados, se houver, seja absorvido pela reserva de capital formada quando da contribuição das ações da Natura Cosméticos a ser realizada pelos acionistas controladores. A absorção de prejuízos tem por intenção zerar o saldo de todos e quaisquer prejuízos acumulados em 31 de dezembro de 2019 para mitigar o impacto dos efeitos contábeis da reestruturação societária nos dividendos para os acionistas.

A versão em inglês do Segundo Aditivo estará disponível a todos os acionistas na sede da Natura Cosméticos, da Natura &Co e no site de Relação com Investidores (<https://natu.infoinvest.com.br/>) (<https://natu.infoinvest.com.br/natura-co-holding-s-a/arquivamentos/2019>), no site da CVM (www.cvm.gov.br) e no site da B3 (www.b3.com.br). Uma versão em português desse Segundo Aditivo será preparada e disponibilizada assim que possível.

São Paulo, 5 de novembro de 2019.

JOSÉ ANTONIO DE ALMEIDA FILIPPO
Diretor Financeiro e de Relação com Investidores

NATURA COSMÉTICOS S.A.
Publicly Held Company
CNPJ/MF nº 71.673.990/0001-77
NIRE 35.300.143.183

NATURA &CO HOLDING S.A.
Publicly Held Company
CNPJ/MF nº 32.785.497/0001-97
NIRE 35.300.531.582

NOTICE TO THE MARKET

Amendment Number Two to the Merger Agreement relating to the Business Combination Transaction between Natura Cosméticos S.A. and Avon Products, Inc.

Natura Cosméticos S.A. (“Natura Cosméticos”) and Natura &Co Holding S.A. (“Natura &Co”) inform their shareholders and the market in general that they have executed amendment number two (the “Amendment”) to the Agreement and Plan of Mergers, which was originally executed on May 22, 2019 (per the Material Fact disclosed at such date), by and among Natura Cosméticos, Avon Products, Inc (“Avon”), Natura &Co, Nectarine Merger Sub I, Inc. and Nectarine Merger Sub II, Inc., regarding the combination of businesses of Natura Cosméticos and Avon.

The Amendment provides that Natura &Co shall take any and all necessary action, including making all necessary shareholder proposals and using reasonable best efforts to obtain all necessary shareholder approvals, on or before the ordinary general meeting of shareholders that will approve the financial statements as of and for the fiscal year ended December 31, 2019, to ensure that the balance of any and all accumulated losses, if any, is absorbed against the capital reserve formed upon the contribution of Natura Cosméticos’ shares to be made by the controlling shareholders. The loss absorption is intended to clear the balance of any and all accumulated losses as of December 31, 2019 to mitigate any material impact of accounting effects of the corporate restructuring on dividends to shareholders.

The Amendment will be made available to all shareholders at Natura Cosméticos’ and Natura &Co’s headquarters and in the Investors’ Relations website (<https://natu.infoinvest.com.br/en>) (<https://natu.infoinvest.com.br/natura-co-holding-s-a/arquivamentos/2019>), at the website of the CVM (www.cvm.gov.br) and at the website of the B.3 (www.b3.com.br). A Portuguese translation of the Amendment will be prepared and made available as soon as possible.

São Paulo, November 5, 2019.

JOSÉ ANTONIO DE ALMEIDA FILIPPO
Chief Financial and Investor Relations Officer