NATURA COSMÉTICOS S.A.

CNPJ/MF nº 71.673.990/0001-77 Companhia Aberta NIRE 35.300.143.183

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Em 30 de outubro de 2017, às 10:00 horas, reuniu-se, com a presença da totalidade dos seus membros e sob a presidência do Sr. Guilherme Peirão Leal, o Conselho de Administração 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, com a finalidade de deliberar sobre a convocação da Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, a ser realizada em primeira convocação no dia 30 de novembro de 2017 às 8:30 horas, para analisar e discutir os seguintes assuntos: **(i)** tomar conhecimento dos termos da aquisição, pela Natura (Brasil) International B.V., subsidiária da Companhia, da totalidade das ações de emissão da *The Body Shop International Plc*; **(ii)** deliberar sobre a criação do cargo de Presidente Executivo do Conselho de Administração, a especificação de suas atribuições, bem como a alteração e especificação das atribuições dos Copresidentes do Conselho de Administração, alterando, por conseguinte, o caput e §s 1º, 2º e 3º do artigo 18 do Estatuto Social da Companhia; **(iii)** deliberar sobre a alteração dos artigos 20, 21, 23 e 24, §s 1º, 2º, 3º, 4º e 5º do Estatuto Social da Companhia para alterar a composição e estrutura da Diretoria da Companhia, de forma a atribuir funções específicas para os cargos de Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, Diretor Jurídico e de *Compliance*, Diretor Executivo Operacional de Vendas Diretas e Diretor Executivo Operacional de Marketing, Inovação e Sustentabilidade; **(iv)** deliberar sobre a consolidação do Estatuto Social da Companhia refletindo as alterações previstas nos itens (ii) e (iii) acima; **(v)** deliberar sobre a eleição do Sr. Peter Bryce Saunders como novo conselheiro independente integrante do Conselho de Administração da Companhia, aumentando, portanto, o número atual de membros do Conselho de Administração de 9 (nove) para 10 (dez) membros; **(vi)** deliberar sobre a alteração e ratificação da remuneração global dos administradores aprovada nas Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária da Companhia realizadas em 11 de abril de 2017; e **(vii)** deliberar sobre a aprovação dos termos e condições do Segundo Programa de Opção de Compra ou Subscrição de Ações para Aceleração da Estratégia e do Segundo Programa de Outorga de Ações Restritas da Companhia.

Analisadas as matérias, os conselheiros aprovaram, por unanimidade e sem quaisquer ressalvas, a convocação de Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, a ser realizada em primeira convocação no dia 30 de novembro de 2017 às 8:30 horas, para analisar e discutir os assuntos descritos abaixo, tendo sido apresentadas as seguintes propostas e recomendações sobre cada tema constante da ordem do dia, conforme aplicável:

(i) *tomar conhecimento dos termos da aquisição, pela Natura (Brasil) International B.V., subsidiária da Companhia, da totalidade das ações de emissão da The Body Shop International Plc*: tomar conhecimento dos termos da aquisição da totalidade das ações de emissão da The Body Shop International Plc pela Natura (Brasil) International B.V., subsidiária da Companhia, nos termos da apresentação constante do Anexo I;

(ii) *deliberar sobre a criação do cargo de Presidente Executivo do Conselho de Administração, a especificação de suas atribuições, bem como a alteração e especificação das atribuições dos Copresidentes do Conselho de Administração, alterando, por conseguinte, o caput e §s 1º, 2º e 3º do artigo 18 do Estatuto Social da*

Companhia: propor a aprovação (a) da criação do cargo de Presidente Executivo do Conselho de Administração, e (b) da alteração e especificação das atribuições dos Copresidentes do Conselho de Administração, conforme a proposta aprovada pelo Conselho de Administração da Companhia em reunião realizada em 8 de setembro de 2017. Desta forma, recomendar a aprovação da alteração do caput e §s 1º, 2º e 3º do artigo 18 do Estatuto Social da Companhia, conforme a proposta de revisão do Estatuto Social inclusa no Anexo II;

(iii) *deliberar sobre a alteração dos artigos 20, 21, 23 e 24, §s 1º, 2º, 3º, 4º e 5º do Estatuto Social da Companhia para alterar a composição e estrutura da Diretoria da Companhia, de forma a atribuir funções específicas para os cargos de Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, Diretor Jurídico e de Compliance, Diretor Executivo Operacional de Vendas Diretas e Diretor Executivo Operacional de Marketing, Inovação e Sustentabilidade*: propor a aprovação da alteração dos referidos artigos 20, 21, 23 e 24, §s 1º, 2º, 3º, 4º e 5º do Estatuto Social da Companhia, com o objetivo de atribuir funções específicas para os cargos de Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, Diretor Jurídico e de Compliance, Diretor Executivo Operacional de Vendas Diretas e Diretor Executivo Operacional de Marketing, Inovação e Sustentabilidade, conforme os termos da proposta de revisão do Estatuto Social da Companhia constante do Anexo II;

(iv) *deliberar sobre a consolidação do Estatuto Social da Companhia refletindo as alterações previstas nos itens (ii) e (iii) acima*: propor a aprovação da consolidação do Estatuto Social da Companhia, refletindo as alterações referidas nos itens (ii) e (iii) acima, conforme a proposta de revisão do Estatuto Social inclusa no Anexo II;

(v) *deliberar sobre a eleição do Sr. Peter Bryce Saunders como novo conselheiro independente integrante do Conselho de Administração da Companhia, aumentando, portanto, o número atual de membros do Conselho de Administração de 9 (nove) para 10 (dez) membros*: propor a aprovação da eleição do Sr. Peter Bryce Saunders como novo conselheiro independente da Companhia, nos termos da proposta aprovada pelo Conselho de Administração da Companhia em 8 de setembro de 2017, aumentando, portanto, o número atual de membros do Conselho de Administração da Companhia de 9 (nove) para 10 (dez) membros;

(vi) *deliberar sobre a alteração e ratificação da remuneração global dos administradores aprovada nas Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária da Companhia realizadas em 11 de abril de 2017*: propor a alteração e ratificação do montante global da remuneração dos administradores da Companhia, aprovado inicialmente nas Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária realizadas em 11 de abril de 2017, no valor total de até R$ 61.897.574,00 (sessenta e um milhões, oitocentos e noventa e sete mil e quinhentos e setenta e quatro reais), alterando o valor da referida remuneração global para R$ 77.300.768,34 (setenta e sete milhões, trezentos mil, setecentos e sessenta e oito reais e trinta e quatro centavos), representando um aumento de R$ 15.403.194,34 (quinze milhões, quatrocentos e três mil, cento e noventa e quatro reais e trinta e quatro centavos), para o período até a data de realização da Assembleia Geral Ordinária em que os acionistas da Companhia deliberarem acerca das demonstrações financeiras do exercício social a ser encerrado em 31 de dezembro de

2017; e

(vii) *deliberar sobre a aprovação dos termos e condições do Segundo Programa de Opção de Compra ou Subscrição de Ações para Aceleração da Estratégia e do Segundo Programa de Outorga de Ações Restritas da Companhia*: propor a aprovação dos referidos programas pelos acionistas da Companhia, conforme proposta constante do Anexo III.

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

Certificamos ser a presente extrato da ata lavrada no livro próprio.

_____

Moacir Salzstein
Secretário da Reunião