

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Em 14 de março de 2018, às 08:30 horas, por meio de conferência telefônica, nos termos do Artigo 19 do Estatuto Social da **NATURA COSMÉTICOS S.A.** (a “Companhia”), reuniu-se, com a presença da maioria 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 ser realizada em 20 de abril de 2018 (a “AGO”), do relatório da administração, das demonstrações financeiras acompanhadas do parecer dos auditores externos 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 2017;
2. recomendar a aprovação, pelos acionistas da Companhia a se reunirem na AGO, da proposta de orçamento de capital para o ano de 2018;
3. recomendar a aprovação e encaminhamento da proposta de reforma do estatuto social da Companhia para sua harmonização com o novo Regulamento do Novo Mercado da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, e a consequente consolidação do Estatuto Social.

Analizada a matéria, 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 da administração, das demonstrações financeiras acompanhadas do parecer dos auditores externos 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 2017, a serem divulgados no dia 14 de março de 2018 e publicados no Diário Oficial do Estado de São Paulo e no Valor Econômico em 15 de março de 2018.
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 2018 que, compreendendo ativo imobilizado e capital de giro, será de R\$ 610.300.000,00 (seiscentos e dez milhões e trezentos mil 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. O orçamento de capital terá prazo de duração até a assembleia geral ordinária destinada a apreciar as demonstrações financeiras do exercício social a ser encerrado em 31 de dezembro de 2018.
3. recomendar a aprovação da reforma do Estatuto Social para sua harmonização do estatuto social com o novo Regulamento do Novo Mercado, conforme a Proposta da Administração, bem como a consolidação do Estatuto Social 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; Silvia Freire Dente da Silva Dias Lagnado, conselheira; Peter Bryce Saunders, conselheiro; e Moacir Salzstein, secretário da reunião.

Moacir Salzstein
Secretário da Reunião

MINUTES OF THE BOARD OF DIRECTORS MEETING

On March 14, 2018 at 08:30, through conference call, pursuant to Article 19 of **NATURA COSMÉTICOS S.A.** (the “Company”), with the attendance of the majority of its members and having Mr. Guilherme Peirão Leal acting as chairman, the Company’s Board of Directors met, in order to discuss on the following matters:

1. to recommend the approval, by shareholders of the Company at the Annual Shareholders' Meeting to be held on April 20, 2018 (“ASM”) of the management report, the financial statements together with the report of the independent external auditors, the favorable report of the Audit, Risk Management and Finance Committee and the proposal of allocation of net profits for the fiscal year ended on December 31, 2017;
2. to recommend the approval, by shareholders of the Company at the ASM, of the proposal of the capital budget for 2018;
3. to recommend the approval and forwarding of the proposal for the adjustment of the bylaws to the new Novo Mercado Regulation (*Regulamento do Novo Mercado*) from B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, and the consequent consolidation of the Bylaws.

After examining the matter, the Board members who attended the meeting approved, unanimously and without any reservations:

1. to recommend, according to Article 142, V, of Law 6,404/76 and Article 20, X, of the Company’s Bylaws, the approval by shareholders of the Company at the ASM, of the management report, the financial statements together with the report of the independent external auditors, the favorable report of the Audit, Risk Management and Finance Committee and the proposal of allocation of net profits for the fiscal year ended on December 31, 2017, which will be disclosed on March 14, 2018 and will be published in the Official Gazette of the State of São Paulo and in the newspaper Valor Econômico on March 15, 2018.
2. to recommend, according to Article 196 of Law 6,404/76 and Article 20, X, of the Company’s Bylaws the approval by shareholders of the Company at the ASM, of the proposal of the capital budget for 2018, which, including property, plant and equipment and working capital, amounts to BRL 610.300.000,00 (six hundred and ten million and three hundred thousand Brazilian Reais). The resources of the capital budget will serve to meet the investments required in capex to consolidate the Company’ growth plans. The capital budget will have a term until the annual shareholders meeting to approve the accounts for the fiscal year ending December 31, 2018.
3. to recommend the approval of the adjustment of the bylaws to the new Novo Mercado Regulation (*Regulamento do Novo Mercado*), in accordance with the Management Proposal, and the consolidation of the Company’s Bylaws.

As there were no further matters to be discussed, these minutes were read, approved and executed by all present. Signatures: Guilherme Peirão Leal, Chairman of the meeting and Co-Chairman of the Board; Pedro Luiz Barreiros Passos, Co-Chairman of the Board; Antônio Luiz da Cunha Seabra, Co-Chairman of the Board; Roberto de Oliveira Marques; Executive Chairman of the Board; Gilberto Mifano, Director; Carla Schmitzberger, Director; Fábio Colletti Barbosa, Director; Silvia Freire Dente da Silva Dias Lagnado, Director; Peter Bryce Saunders, Director; and Moacir Salzstein, Secretary of the Meeting.

Moacir Salzstein
Secretary of the Meeting