

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Em 22 de maio de 2019, às 17 horas, reuniu-se a totalidade dos membros do Conselho de Administração da **NATURA COSMÉTICOS S.A.** (“Companhia”), excepcionalmente, por conferência telefônica, conforme facultado nos termos do Artigo 15, Parágrafo 3º, do Estatuto Social da Companhia, sob a presidência do Sr. Guilherme Peirão Leal, com a finalidade de deliberar sobre as seguintes matérias:

(1) a assinatura do *Agreement and Plan of Mergers* a ser celebrado entre a Companhia, Avon Products, Inc. (“Avon”), Natura Holding S.A. (“Holdco”), Nectarine Merger Sub I, Inc. e Nectarine Merger Sub II, Inc. (“Merger Agreement”) para formalizar os termos e condições da combinação dos negócios da Companhia e da Avon, mediante a realização de determinadas reestruturações societárias que culminam na entrega de ações ou de ADRs da Holdco aos acionistas da Avon (“Transação”);

(2) a assinatura do *Voting and Support Agreement* pela Companhia, os acionistas fundadores, a Holdco e a Avon (“Voting Agreement”), que formaliza os termos e condições pelos quais os acionistas fundadores da Companhia se comprometem a tomar todas as ações necessárias e a votar conforme necessário a fim de implementar a Transação;

(3) a assinatura do *Voting and Support Agreement* pela Companhia, Nectarine Merger Sub I, Inc. e Cleveland Apple Investor L.P. (“Investidor” e “Apple Voting Agreement”, respectivamente), que formaliza os termos e condições pelos quais o Investidor se compromete a tomar todas as ações necessárias e a votar conforme necessário a fim de implementar a Transação;

(4) a assinatura da *Arranger Fee Letter, Mandate Letter and Commitment Letter* com o Banco Bradesco S.A., New York Branch, Itaú Unibanco S.A., Nassau Branch e o Citigroup Global Markets Inc. (“Commitment Letters”), pelos quais a Companhia possui financiamento garantido por tais instituições financeiras no montante total de até US\$1.6 bilhões para financiar a contraprestação a ser pagar aos titulares de Ações Preferenciais Classe C de emissão da Avon, bem como para quaisquer pagamentos possam ser exigidos no âmbito de determinadas dívidas da Avon como resultado da implementação da Transação; e

(5) a autorização para que os membros da Diretoria, na qualidade de representantes da Companhia, assinem todos e quaisquer documentos correlatos necessários para a implementação da Transação e ratificar todos os demais atos já praticados.

Analisadas as matérias, os conselheiros aprovaram, por unanimidade e sem quaisquer ressalvas (1) a assinatura pela Companhia do Merger Agreement; (2) a assinatura pela Companhia do Voting Agreement; (3) a assinatura pela Companhia do Apple Voting Agreement; (4) a assinatura pela Companhia das Commitment Letters; e (5) a autorização para que os membros da Diretoria, na qualidade de representantes da Companhia, assinem o Merger Agreement, o Voting Agreement, o Apple Voting Agreement e as Commitment Letters, bem como quaisquer documentos correlatos necessários para a implementação da Transação e a ratificação dos atos já praticados.

Nada mais havendo a tratar e, em razão de esta reunião ter sido realizada excepcionalmente por conferência telefônica, após recebida a declaração de confirmação de voto por meio de e-mail enviada por cada um dos membros do Conselho de Administração da Companhia, nos termos do Artigo 15, Parágrafo 4º, do Estatuto Social da Companhia, esta ata foi lida e assinada pelo Guilherme Peirão Leal em nome da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia. Conselheiros: Guilherme Peirão Leal, presidente da reunião e copresidente do Conselho de Administração; Antônio Luiz da Cunha Seabra, copresidente do Conselho de Administração; Pedro Luiz Barreiros Passos, 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; Jessica DiLullo Herrin, conselheira; Ian Martin Bickley, conselheiro; e Moacir Salzstein, secretário da reunião.

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

Moacir Salzstein
Secretário da Reunião