

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

CALLE EDISON, Nº 4

28006 MADRID

Madrid, May 12, 2020

Re. **Other Relevant Information. Ordinary Shareholders Meeting. New allocation of results**

Dear Sirs,

We inform that the Board of Directors of Naturhouse Health, S.A. ("Naturhouse"), at its meeting dated May 11, 2020, held by telematic means without session with physical presence, among others, unanimously, adopted the following decisions:

(i) Replacement of the Proposal for the Allocation of Results. ("PAR")

Pursuant to Royal Decree 11/2020, dated March 31st, with the favorable approval of the Audit Committee, replaced the proposal for the allocation of results included in the notes to the annual accounts corresponding to fiscal year 2019, that were approved by the Board of Directors at its February 28, 2020 meeting, so that the new proposal consists in the *"allocation of the positive results (profits) of fiscal year 2019, consisting of 14.200.268 euros to its distribution as dividends and its allocation to voluntary reserves, as follows:*

- a. 11.400.000 euros, to interim dividends corresponding to fiscal year 2019, already paid to the shareholders and*
- b. 2.800.268 euros to voluntary reserves"*

Consequently, the Board of Directors ratified the decision adopted of cancellation of distribution of dividends and voluntary reserves, already communicated to the National Securities Market Commission ("CNMV") last March 30, 2020, revoking the resolution of allocation of results adopted by the Board of Directors last February 28, 2020.

Attached to this communication you will find enclosed the Board of Directors report justifying the proposal together with the written statement issued by the registered auditor indicating that the amendment would not have changed the audit opinion if he had been aware of the new proposal at the time of its signature.

(ii) Call of the Ordinary Shareholders Meeting.

To call the ordinary shareholders meeting to be held next June 22, 2020 and, if it is the case the date on which the meeting will be held on second call, necessarily the next day and at the same time as the first call.

Due to the extraordinary circumstances caused by the Alarm Status , pursuant to Royal Decree 8/2020 and related provisions, including the recommendations of the National Security Market Commission and the Spanish Registrars Association, it was also resolved that in case the administrative and sanitary authorities impedes or restricts the celebration of the meeting , it may be held exclusively in a telematic manner , adopting in any case, those necessary and reasonable measures to guarantee the identity of the shareholders and their effective exercise of its rights as such shareholders , i.e their information, assistance and voting rights as well as the right of equality of treatment.

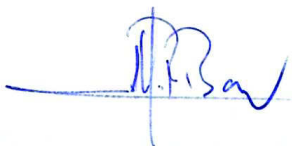
We will proceed to insert the corresponding notice in one of the daily newspapers of broad circulation in Spain including its publication on the web sites of the CNMV and of the company , including the documentation that will be made available to the shareholders

Naturhouse and its group will follow up closely the evolution and spread of the coronavirus and regardless of the news reports about legally and statutorily considerations, so will provide through its corporate website (www.naturhouse.com), information about when the shareholders' meeting is expected to be held, as well as any other measure that may consider appropriate to be adopted with the main purpose of preventing and containing the spread of the virus in accordance with the guidelines and recommendations issued by the competent authorities.

The above is communicated pursuant to article 227 of the Securities Market Act (Texto Refundido de la Ley del Mercado de Valores) approved by Royal Decree 4/2015, October 23.

We remain at your disposal for any additional information or clarification

Best regards



Naturhouse Health, S.A.

Signed Alfonso 'Barón Bastarreche

Secretary of the Board of Directors

Appendix: mentioned

11 de mayo de 2020

Naturhouse Health, S.A.
Claudio Coello 91, 4º
28006 Madrid

Al Consejo de Administración de Naturhouse Health, S.A.

Muy señores nuestros:

El Consejo de Administración de Naturhouse Health, S.A. en su reunión de fecha 28 de febrero de 2020 acordó la siguiente Propuesta de Aplicación del Resultado:

	Euros
	2019
Bases de reparto:	
Beneficio del ejercicio	14.200.268
	14.200.268
Distribución:	
A dividendos	14.200.268
	14.200.268

De la cifra destinada a dividendos, ya habían sido distribuidos en el ejercicio 2019 cantidades a cuenta por un total de 11.400 miles de euros.

Adicionalmente, el Consejo de Administración acordó proponer la distribución de un dividendo por importe de 200 miles de euros con cargo a reservas de libre disposición.

Dicha propuesta figura asimismo en la nota 3 de la memoria de las cuentas anuales de Naturhouse Health, S.A. y nota 4 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas de Naturhouse Health, S.A. y Sociedades Dependientes correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 que fueron formuladas por el Consejo de Administración en la antes citada reunión y sobre las que emitimos con fecha 28 de febrero de 2020 nuestros informes de auditoría en los que se expresaba una opinión favorable.

Tal y como figura en la documentación adjunta (Anexo I) el Consejo de Administración en su reunión de fecha 11 de mayo de 2020 ha tomado la decisión de sustituir la propuesta de aplicación de resultados inicialmente acordada por la siguiente:

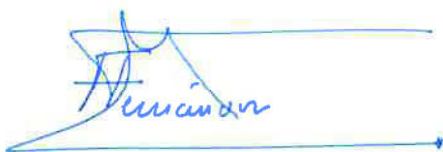
	Euros
	2019
Bases de reparto:	
Beneficio del ejercicio	14.200.268
	14.200.268
Distribución:	
A dividendos	11.400.000
A reservas voluntarias	2.800.268
	14.200.268

En este contexto, les confirmamos que esta decisión no habría modificado nuestra opinión de auditoría contenida en los informes de auditoría que con fecha 28 de febrero de 2020 emitimos sobre las cuentas anuales de Naturhouse Health, S.A. y cuentas anuales consolidadas de Naturhouse Health, S.A. y Sociedades Dependientes correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, si se hubiera conocido en el momento de su firma la nueva propuesta.

Este escrito se refiere exclusivamente a la decisión de modificar la propuesta que será sometida a la aprobación de la Junta General de Accionistas en relación con la aplicación del resultado. Desde el 28 de febrero de 2020, fecha de emisión de nuestros informes de auditoría, no hemos realizado procedimiento de auditoría alguno sobre otras cuestiones ni sobre los hechos posteriores que hayan podido suceder desde dicha fecha.

La presente carta se emite a petición del Consejo de Administración de Naturhouse Health, S.A., a efectos de informar a la Junta General de Accionistas de Naturhouse Health, S.A. de acuerdo con los requerimientos contenidos en el artículo 40.6.bis del Real Decreto-ley 8/2020 y no podrá ser utilizada para ninguna otra finalidad.

DELOITTE, S.L.



Francisco Fernández

Informe justificativo de la modificación de la Propuesta de Aplicación de Resultados del ejercicio 2019

El Consejo de Administración de Naturhouse Health, S.A. (“Naturhouse” o la “Sociedad”) se ha reunido para analizar la excepcional situación que está provocando la crisis del COVID-19 tanto desde una perspectiva sanitaria como económica y cómo está afectando al desarrollo de la actividad económica del Grupo Naturhouse y qué medidas aplicar para asegurar la seguridad de sus trabajadores, clientes y accionistas, preservar la fortaleza de la compañía.

En la actualidad, y como consecuencia del COVID-19, el Grupo Naturhouse se ha visto obligado a cerrar todos sus centros Naturhouse en tres de los cuatro principales mercados, España, Francia e Italia. Dicha medida ha venido acompañada con una serie de expedientes de regulación de empleo temporal y una renegociación de varios costes operativos fijos.

Como consecuencia de esta situación y medidas aplicadas dentro del seno del Grupo Naturhouse, el Consejo de Administración ha decidido prudentemente modificar la propuesta inicial de reparto de resultados del ejercicio 2019, que consistía en un último pago de dividendo de tres millones de euros (2,8 millones de euros del resultado del ejercicio de 2019 y 0,2 millones de euros adicionales con cargo a reservas de libre disposición).

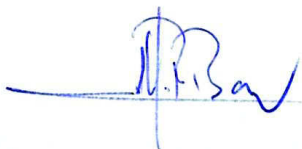
Lo que se aprueba es una nueva propuesta de aplicación de los resultados del ejercicio de 2019, consistente en 14.200.268 de euros, sustitutiva de la anterior, de manera que la nueva propuesta es la siguiente:

- 11.400.000 euros, a dividendos a cuenta del ejercicio de 2019, ya pagados a los accionistas
- 2.800.268 euros, a reservas voluntarias

Todas estas medidas que se están aplicando en la compañía van dirigidas para asegurar que el impacto de la crisis del COVID-19 afecte en la menor medida posible.

En Madrid, a once de mayo de 2020.

Fdo. Secretario del Consejo de Administración



D. Alfonso Barón Bastarreche