

DODATOK Č. 1

(ďalej len „**Dodatok**“)

ku kúpnej zmluve o prevode akcií zo dňa 8.6.2007

a/alebo

ku kúpnej zmluve o prevode akcií zo dňa 11.6.2007

uzatvorených medzi zmluvnými stranami:

Predávajúci:

Obchodné meno: **Slovenský investičný holding, s. r. o.**
Sídlo: Osadná 11, 831 03 Bratislava
IČO: 00 011 088
zapísaný v: Obchodný register Okresného súdu Bratislava I,
oddiel: Sro, vložka č. 54199/B
zastúpený: Mgr. Lucia Toperczerová, konateľka
JUDr. Martin Šimun, konateľ

(ďalej len „predávajúci“)

Kupujúci:

Obchodné meno: **DÓVERA Holding, a.s.**
Sídlo: Križkova 9, 811 04 Bratislava
IČO: 35 883 731
zapísaný v: Obchodný register Okresného súdu Bratislava I,
oddiel: Sa, vložka č. 3317/B
zastúpený: Ing. Eduard Maták, predseda predstavenstva
Ing. Michal Magic, člen predstavenstva

(ďalej len „kupujúci“)

I.

Úvodné ustanovenia

1. [Prvá zmluva]

Zmluvné strany uzatvorili dňa 8.6.2007 kúpnu zmluvu o prevode akcií (ďalej len „**Prvá zmluva**“), predmetom ktorej bol prevod 49 123 kusov akcií emitenta DÔVERA zdravotná poisťovňa, a.s., IČO: 35 942 479 (ďalej len „**Emitent**“) s menovitou hodnotou jednej akcie vo výške 1000,- Sk, čo predstavovalo celkovú menovitú hodnotu prevádzaných akcií vo výške 49 123 000,- Sk (ďalej len „**Akcie**“). Kúpna cena za prevádzané Akcie bola medzi zmluvnými stranami dohodnutá vo výške 63 859 900,-Sk.

Presná špecifikácia Akcií:

a)

druh:	kmeňová akcia
forma:	na meno
podoba:	zaknihovaná
emitent:	Emitent
počet kusov:	40 731 kusov
menovitá hodnota jednej akcie:	1 000,- Sk
ISIN:	SK1110012160

b)

druh:	kmeňová akcia
forma:	na meno
podoba:	zaknihovaná
emitent:	Emitent
počet kusov:	8 392 kusov
menovitá hodnota jednej akcie:	1 000,- Sk
ISIN:	SK1110012822

2. [Druhá zmluva]

Následne, dňa 11.6.2007, uzatvorili zmluvné strany kúpnu zmluvu o prevode akcií (ďalej len „**Druhá zmluva**“), ktorá nahradila Prvú zmluvu. Predmetom Druhej zmluvy bol prevod Akcií za kúpnu cenu vo výške 1 050 000 000,-Sk.

[Zmluvné plnenia]

3. Dňa 11.6.2007 došlo v súlade s Druhou zmluvou k odpísaniu kúpnej ceny vo výške 1 050 000 000,-Sk z účtu Kupujúceho v prospech Predávajúceho. Zároveň v súlade s Druhou zmluvou došlo dňa 18.6.2007 aj k prevodu Akcií z Predávajúceho na Kupujúceho.

4. Dňa 25.6.2007 došlo v súlade s predchádzajúcim rozhodnutím valného zhromaždenia Emitenta k zvýšeniu základného imania Emitenta z 160 405 000 Sk na 2 406 075 000 Sk. V zmysle tohto zvýšenia základného imania došlo k zmene menovitej hodnoty Akcií jednotlivito z 1000,- Sk na 15 000,- Sk a celkovo z 49 123 000,- Sk na 736 845 000,- Sk.

5. *[Účel dvoch kúpnych zmlúv]*

Zmluvné strany konštatujú, že v súlade s právnym názorom právneho poradcu (ďalej len „**Prvý posudok**“) uzavreli Druhú zmluvu s presvedčením, že je platná a dňom jej podpisu aj účinná. Predchádzajúce uzavretie Prvej zmluvy sledovalo len ciele právnej opatrnosti, t.j. aby akékoľvek budúce prípadné pochybnosti o platnosti a účinnosti Druhej zmluvy nemali ani teoreticky za následok ohrozenie právnej platnosti prevodu Akcií. Iba pre tento účel bola na krátku dobu uzavretá Prvá zmluva, ktorá mala v prípade eventuálnej (teoretickej) neúčinnosti Druhej zmluvy pôsobiť ako platný právny titul prevodu Akcií. Zmluvné strany zároveň v Druhej zmluve prevzali (v dojednaní účinnom bez ohľadu na účinnosť či neúčinnosť Druhej zmluvy) záväzok vykonať v takomto prípade nápravu a to uzatvorením Dohody o nahradení (čl. VI ods. 5 Druhej zmluvy).

6. *[Náprava prípadnej neplatnosti/neúčinnosti Druhej zmluvy]*

Pre prípad, že by ustanovenia Druhej zmluvy boli alebo sa z akéhokoľvek dôvodu stali neplatnými alebo neúčinnými, zaviazali sa zmluvné strany v ustanovení čl. VI ods. 5 Druhej zmluvy (ďalej len „**Salvatorská doložka**“), ktoré bolo účinné bez ohľadu na prípadnú neplatnosť, či neúčinnosť iných ustanovení Druhej zmluvy, že zabezpečia, aby boli neplatné a neúčinné ustanovenia Druhej zmluvy nahradené platnými a účinnými ustanoveniami (ďalej len „**Dohoda o nahradení**“).

Zároveň sa zmluvné strany dohodli, že Dohoda o nahradení sa môže odchyliť od hospodárskeho účelu Druhej zmluvy len s cieľom odstrániť dôvody neplatnosti alebo neúčinnosti nahradzovaných ustanovení Druhej zmluvy; účel previesť Akcie musí byť však zachovaný.

[Aplikácia Skorších dojednaní namiesto Druhej zmluvy]

7. V Salvatorskej doložke zmluvné strany prejavili tiež vôľu, aby od okamihu vzniku dôvodov neplatnosti alebo neúčinnosti ustanovení Druhej zmluvy, ktoré majú byť nahradené, až do podpisu Dohody o nahradení sa miesto neplatných alebo neúčinných ustanovení Druhej zmluvy použili dojednania, upravujúce predmet Druhej zmluvy, existujúce v čase uzavretia Druhej zmluvy (ďalej len „**Skoršie dojednania**“).
8. Zmluvné strany konštatujú a záväzne si potvrdzujú, že Skoršími dojednaniaми je vzhľadom na faktický a právny stav tejto záležitosti treba rozumieť Prvú zmluvu, ktorá v prípade neplatnosti, resp. neúčinnosti Druhej zmluvy nikdy neprestala zaväzovať zmluvné strany (podľa čl. VI ods. 3 Druhej zmluvy sú Skoršie ustanovenia zrušené až účinnosťou Druhej zmluvy).
9. Podľa Salvatorskej doložky ak by z dôvodu neplatnosti alebo neúčinnosti (niektorých) ustanovení Druhej zmluvy mala vzniknúť zmluvným stranám povinnosť vrátiť si plnenia poskytnuté na základe Druhej zmluvy, tieto plnenia sa nevrátia v rozsahu, v akom sa bude dať ich poskytnutie považovať za plnenie podľa Skorších dojednaní, ak sa tieto Skoršie dojednania majú (v súlade so Salvatorskou doložkou) použiť namiesto neplatných alebo neúčinných ustanovení Druhej zmluvy. Zmluvné strany pre tento prípad potvrdili v Salvatorskej doložke vôľu pričítať plneniu (časti plnenia) Druhej zmluvy vlastnosť splnenia vzájomných záväzkov zmluvných strán založených Skoršími dojednaniaми.
10. Zmluvné strany konštatujú a záväzne si potvrdzujú, že ak by nastal dôvod aplikácie časti Salvatorskej doložky uvedenej v predchádzajúcom odseku 9 tohto článku, znamenalo by to vzhľadom na faktický a právny stav tejto záležitosti, že:

- a) Akcie prevedené v súlade s Druhou zmluvou sa v prípade neplatnosti/neúčinnosti príslušných ustanovení Druhej zmluvy budú pokladať za prevedené v súlade so Skoršími dojednaniami, t.j. s Prvou zmluvou (Prvá zmluva bude v takom prípade právnym titulom ich nadobudnutia kupujúcim).
- b) časť kúpnej ceny vo výške 63 859 900,- Sk zaplatená v súlade s Druhou zmluvou sa v prípade neplatnosti/neúčinnosti príslušných ustanovení Druhej zmluvy bude pokladať za zaplatenú v súlade s Prvou zmluvou;
- c) zostávajúca časť kúpnej ceny zaplatenej podľa Druhej zmluvy (vo výške 986 140 100 Sk) sa bude pokladať za plnenie bez právneho dôvodu.

11. *[Pochybnosť o účinnosti Druhej zmluvy]*

Nakoľko zmluvné strany obdržali prednedávnom právne posúdenie (ďalej len „**Druhý posudok**“), ktoré vyvoláva pochybnosti o záveroch Prvého posudku a implikuje možný záver o neúčinnosti Druhej zmluvy, dohodli sa v záujme odstránenia právnych pochybností na uzavretí Dohody o nahradení, ktorou je tento Dodatok. Dodatok upravuje súčasne aj ďalší postup, ktorý sa strany zaviazali v tejto súvislosti uskutočniť.

12. *[Účel Dodatku]*

Účelom Dodatku je

- a) naplniť v rámci možností daných faktickým a právnym stavom celej záležitosti a vzhľadom na existenciu pochybností o tom, ktorá z dvoch predchádzajúcich zmlúv o prevode Akcií (Prvá zmluva alebo Druhá zmluva) je účinná (ďalej len „**Pochybnosť**“), dohodu zmluvných strán o ich povinnosti uzavrieť Dohodu o nahradení,
- b) odstrániť negatívny dôsledok Pochybnosti spočívajúci v nejasnosti o výške záväzku kupujúceho na zaplatenie kúpnej ceny za prevod akcií (63 859 900,- Sk alebo 1 050 000 000,- Sk); tento negatívny dôsledok sa odstraňuje dojednaním tohto Dodatku, ktorý stanovuje výšku Kúpnej ceny tak, aby bola bez ohľadu na Pochybnosť určená jednou sumou,
- c) určiť výšku Kúpnej ceny s prihliadnutím na zamýšľaný hospodársky účel Druhej zmluvy previesť Akcie za kúpnu cenu 1 050 000 000 Sk,
- d) zároveň pri určení Kúpnej ceny sa odchýliť od tohto hospodárskeho účelu v rozumnom rozsahu, ktorý vyplýva
 - da) z pravdepodobnej možnosti, že kúpna cena Akcií ako zmluvne dojednaná protihodnota Akcií by mala aspoň čiastočne zohľadňovať hodnotu Akcií určenú znaleckým posudkom, ktorý bude vyhotovený pre prípad, ak by sa na kúpu Akcií malo vzťahovať ustanovenie § 59a Obchodného zákonníka.
 - db) zo skutočnosti, že kúpna cena Akcií sa týmto Dodatkom určuje (i keď so zreteľom na v minulosti vykonaný prevod Akcií) v čase, kedy následkom prijatia zákona č. 530/2007 Z.z. došlo už k čiastočnému znehodnoteniu Akcií v dôsledku obmedzenia nakladania so ziskom Emitenta formou jeho použitia na dividendy.

II.

Vyhotovenie znaleckého posudku

Uloženie zmluvnej dokumentácie a znaleckého posudku

do zbierky listín obchodného registra

1. Kupujúci sa zaväzuje, že do 2 mesiacov od uzatvorenia tohto Dodatku zabezpečí vypracovanie znaleckého posudku na Akcie (ďalej len „**Znalecký posudok**“), ktorého predmetom bude určenie hodnoty Akcií ku dňu 11.6.2007 (deň uzavretia Druhej zmluvy) alebo ku dňu mu predchádzajúcemu (ďalej len „**Predchádzajúci deň**“). Predchádzajúci deň však musí byť určený tak, aby vzhľadom na platné postupy alebo zvyklosti pri oceňovaní obdobných aktív bolo možné o hodnote Akcií zistenej na základe Znaleckého posudku vyhotoveného k Predchádzajúcemu dňu povedať, že je v zásade aktuálna k 11. 6. 2007.
2. Predávajúci sa zaväzuje, že poskytne k spracovaniu znaleckého posudku Kupujúcemu, ako aj znalcovi, ktorý bude vyhotovovať Znalecký posudok, potrebnú súčinnosť. Kupujúci zabezpečí, aby znalec mal možnosť získať všetky potrebné údaje o Emitentovi, ktoré mu umožnia riadne ohodnotiť Akcie.
3. Predávajúci má právo, aby mu kupujúci odovzdal jeden rovnopis Znaleckého posudku do 15 dní odo dňa jeho vyhotovenia. Zmluvné strany sa dohodli, že predávajúci je oprávnený do 45 dní odo dňa vyhotovenia Znaleckého posudku písomne spochybniť závery znalca; ak tak urobí odôvodnene (pre právne alebo vecné nedostatky Znaleckého posudku), musí kupujúci bezodkladne zabezpečiť nový Znalecký posudok.
4. Zmluvné strany sa dohodli, že prvým dňom po uplynutí lehoty podľa odseku 3 tohto článku bez spochybnenia Znaleckého posudku predávajúcim (ďalej len „**Deň D**“) vzniká kupujúcemu povinnosť zabezpečiť do 30 dní odo Dňa D uloženie Znaleckého posudku spolu s rovnopisom alebo notársky osvedčenou fotokópiou Prvej zmluvy, Druhej zmluvy a Dodatku do zbierky listín obchodného registra (deň tohto uloženia do zbierky listín obchodného registra ďalej len ako „**Deň účinnosti**“).

III.

Zmeny Prvej zmluvy a/alebo Druhej zmluvy

1. V prípade, ak v súlade s § 59a Obchodného zákonníka v znení platnom v júni 2007 mala zmluva o kúpe Akcií medzi kupujúcim a predávajúcim obsahujúca dojednanie o kúpnej cene Akcií vo výške najmenej 10% hodnoty základného imania kupujúceho nadobudnúť účinnosť najskôr dňom jej uloženia - spolu so znaleckým posudkom podľa § 59a Obchodného zákonníka - v zbierke listín obchodného registra, potom sa ku Dňu účinnosti
 - a) rušia všetky ustanovenia Druhej zmluvy, okrem ustanovení článku IV ods. 2 až 5, článku V a článku VI ods. 2, 4 až 7 Druhej zmluvy, ktoré ostávajú v platnosti a účinnosti,
 - b) mení Prvá zmluva tak, že sa kúpna cena za Akcie pôvodne dohodnutá vo výške 63 859 900,- Sk zvyšuje na sumu určenú spôsobom uvedeným v odseku 3 tohto článku („**Upravená kúpna cena**“).

- c) kupujúcemu vzniká povinnosť doplatiť predávajúcemu dosiaľ nezaplatenú časť kúpnej ceny za Akcie vo výške rozdielu medzi Upravenou kúpnu cenou (odsek 3 tohto článku) a sumou 63 859 900,-Sk (ďalej len „**Povinnosť doplatku 1**“) v lehote 30 dní od Dňa účinnosti; tým nie je dotknuté ustanovenie písmena d).
- d) dohodou zmluvných strán sa započíta pohľadávka kupujúceho voči predávajúcemu na vydanie bezdôvodného obohatenia vo výške 986 140 100 Sk uvedená v čl. I ods. 10 písm. c) Dodatku proti pohľadávke predávajúceho voči kupujúcemu na splnenie Povinnosti doplatku 1; týmto započítaním zaniknú uvedené pohľadávky v rozsahu, v akom sa vzájomne budú kryť (t.j. vo výške 986 140 100 Sk), a to ku Dňu účinnosti.

2. Ak však nenastal prípad uvedený v odseku 1 tohto článku, potom zmluvné strany konštatujú, že za takýchto okolností

- (i) bola dňom podpisu Druhej zmluvy Prvá zmluva zrušená a
- (ii) Druhá zmluva nadobudla účinnosť už dňom svojho podpisu;

zároveň pre prípad, že nenastal prípad uvedený v odseku 1 tohto článku, sa zmluvné strany dohodli, že ku Dňu účinnosti

- a) sa mení Druhá zmluva tak, že sa kúpna cena za Akcie pôvodne dohodnutá vo výške 1 050 000 000,- Sk mení na sumu určenú spôsobom uvedeným v odseku 3 tohto článku („**Upravená kúpna cena**“),
- b) kupujúcemu vzniká povinnosť doplatiť predávajúcemu dosiaľ nezaplatenú časť kúpnej ceny za Akcie vo výške rozdielu medzi Upravenou kúpnu cenou a sumou 1 050 000 000,-Sk (ďalej len „**Povinnosť doplatku 2**“) v lehote 30 dní odo Dňa účinnosti.

3. Dodatkom sa upravuje kúpna cena Akcií („ďalej len „**Upravená kúpna cena**““) nasledovne:

- a) Upravená kúpna cena sa určí vo výške 1 050 000 000 Sk (slovom jedna miliarda päťdesiat miliónov slovenských korún) s výnimkou prípadov podľa písmena b) tohto odseku 3.
- b) V prípadoch, ak hodnota Akcií určená Znaleckým posudkom („**Znalecká cena**“) bude vyššia ako 1 050 000 000 Sk, určí sa Upravená kúpna cena ako výsledok nasledovného počtového úkonu:

$$1\,050\,000\,000\text{ Sk} + [\text{Koefficient} * (\text{Znalecká cena} - 1\,050\,000\,000\text{ Sk})]$$

kde Koefficient = 80%.

Ak však bude výsledkom vyššie uvedeného počtového úkonu suma vyššia ako 2 350 000 000 Sk, potom sa Upravená kúpna cena určí ako 2 350 000 000 Sk (slovom dve miliardy tristo päťdesiat miliónov slovenských korún).

IV.

Záverečné ustanovenia

- 1. Tento Dodatok nadobúda platnosť dňom jeho podpisu a účinnosť Dňom účinnosti. Ustanovenia čl. I, II a IV Dodatku však nadobúdajú účinnosť dňom podpisu Dodatku.

2. Tento dodatok je vyhotovený v 6 vyhotoveniach v slovenskom jazyku, z toho 2 vyhotovenia pre predávajúceho, 2 vyhotovenie pre kupujúceho, 1 vyhotovenie pre Emitenta a 1 vyhotovenie pre zbierku listín obchodného registra.
3. Zmluvné strany sa dohodli, že vyvinú všetko rozumné úsilie, aby bola odstránená Pochybnosť a aby bola otázka účinkov Prvej zmluvy a Druhej zmluvy postavená naisto.
4. Ak niektoré ustanovenia Dodatku sú alebo sa z akéhokoľvek dôvodu stanú neplatné alebo neúčinné, nemá to a ani to nebude mať za následok neplatnosť alebo neúčinnosť ostatných ustanovení Dodatku. Zmluvné strany sú povinné v dobrej viere rokovať, aby bolo neplatné alebo neúčinné ustanovenie písomne nahradené iným ustanovením, ktorého vecný obsah bude zhodný alebo čo najviac podobný ustanoveniu, ktoré je nahradzované, pričom účel a zmysel tohto Dodatku musí byť zachovaný. Do doby, kým takáto dohoda nebude uzavretá, rovnako však aj pre prípad, že k nej nedôjde vôbec, sa na nahradenie neplatného alebo neúčinného ustanovenia použijú iné ustanovenia tohto Dodatku a ak také nie sú, potom ustanovenia slovenských právnych predpisov, v oboch prípadoch také ustanovenia, ktoré zodpovedajú kritériám podľa predchádzajúcej vety.
5. Zmluvné strany zhodne prehlasujú, že si tento Dodatok pred jeho podpísaním prečítali, že tento Dodatok bol uzatvorený po vzájomnom prerokovaní zmluvnými stranami podľa ich pravej a slobodnej vôle, určite, vážne a zrozumiteľne. Zmluvné strany potvrdzujú autentickosť tohto Dodatku svojimi podpismi na ňom.

V Bratislave, dňa 5. 9. 2008.

Predávajúci:

Slovenský investičný holding, s.r.o.



Mgr. Lucia Toperczerová
konateľka


V Bratislave, dňa 5. 9. 2008.

Kupujúci:

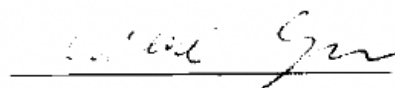
DÓVERA Holding, a.s.



Ing. Eduard Maták
predseda predstavenstva



JUDr. Martin Šimun
konateľ



Ing. Michal Magic
člen predstavenstva