

MEMORANDUM

***intocmit pentru admiterea actiunilor emise de S.C. AMPLO S.A. Ploiesti
pe AeRO - piata de actiuni a Bursei de Valori Bucuresti***

(Document de prezentare a Societatii)

Potentialii investitori in companiile listate pe AeRO trebuie sa fie in cunostinta de cauza cu privire la faptul ca sistemul alternativ de tranzactionare este o piata pentru care exista tendinta sa se ataseze un risc investitional mai ridicat decat pentru companiile admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

1. Persoane responsabile:

Acest Memorandum a fost elaborat de S.S.I.F. ELDAINVEST S.A. Galati in calitate de Consultant Autorizat, cu sediul in Galati, Str. Domneasca, Nr. 17, Bl. B, Ap. 23, jud. Galati, avand C.U.I. 9627870, numarul de inregistrare la O.R.C. Galati J17/574/1997, Tel./Fax: 0236 473 393; 0236 472 113, autorizata de C.N.V.M. prin decizia nr. 2264/21.11.2007.

Persoanele responsabile din partea Consultantului Autorizat pentru intocmirea Memorandumului sunt:

- Olteanu Florina Carmen, Conducator

Informatiile cuprinse in Memorandum au fost furnizate de Emitent, S.C. AMPLO S.A. Ploiesti, cu sediul in Ploiesti, Bld. Petrolului, Nr. 10, Jud. Prahova, avand C.U.I. RO1359038, numarul de inregistrare la O.R.C. J29/13/1991, Tel./Fax: 0244 573 641; 0244 571 506.

Persoanele responsabile din partea Emitentului pentru continutul informatiilor furnizate in cadrul Memorandumului sunt:

- Brinza Mihai, Director General
- Marinescu Alexe, Director General Adjunct
- Ilie Vasile, Director Economic

Declaratia persoanelor responsabile:

- Acest Memorandum a fost intocmit in conformitate cu precizarile tehnice emise de Bursa de Valori Bucuresti in aplicarea prevederilor Codului BVB – operator de sistem cu privire la Documentul de Presentare al societatii in vederea listarii pe ATS in Sectiunea Instrumente Financiare listate pe ATS, Categoria Actiuni din cadrul Sectorului Titluri de Capital;
- Consultantul Autorizat a realizat o analiza a emitentului si declara ca, dupa cunostintele sale, societatea este corespunzatoare pentru admiterea pe AeRO, documentatia a fost intocmita in conformitate cu cerintele BVB si informatia furnizata in documentele de admitere reflecta corect si complet faptele si situatia emitentului;
- Emitentul nu se afla in procedura falimentului, insolventa, reorganizare judiciara sau lichidare;
- Actiunile sunt integral platite si sunt liber transferabile.

2. Nume emitent: S.C. AMPLO S.A. Ploiesti

3. Domeniu de activitate: Fabricarea de instrumente si dispozitive pentru masura, verificare, control, navigatie

4. Cod CAEN: 2651

5. Cod fiscal/CUI: RO1359038

6. Numar inregistrare la Registrul Comertului: J29/13/1991

7. Adresa: Ploiesti, Bld. Petrolului, Nr. 10, Judetul Prahova

8. Telefon, Fax, E-mail, adresa paginii internet: 0244 573 641; 0244 571 506; marketing@amplo.ro; www.amplo.ro.

9. Numele persoanei de legatura cu BVB: Brinza Mihai, Director General

10. Simbolul de tranzactionare: AMPL

11. Codul ISIN: ROAMPLACNOR8

12. Scurt istoric al societatii:

Societatea AMPLO S.A. Ploiesti a luat fiinta in anul 1952, activand pana in 1989 sub diferite denumiri (IRCC, FPPT, IPEA) in subordinea Ministerului Chimiei si Petrochimiei.

In baza H.G. nr. 1224 din 23.11.1990 societatea a devenit S.C. AMPLO S.A. Ploiesti, societate pe actiuni cu capital integral de stat.

Societatea a fost privatizata in anul 1995, devenind societate cu capital integral privat.

In anul 2013 firma Ideal Heating System Bucuresti si-a incetat activitatea in Romania si si-a vandut portofoliul de actiuni, adica un procent de 12,5 din totalul de actiuni al emitentului. Aceste actiuni au fost cumparate de S.C. Electroarges S.A. Curtea de Arges, care pana la sfarsitul anului 2013, impreuna cu S.C. Galgros S.A. Galati din acelasi grup, au ajuns sa detina 32,3886% din actiunile S.C AMPLO S.A Ploiesti.

Actiunile S.C. AMPLO S.A. Ploiesti sunt negociabile si liber transferabile in conditiile respectarii legilor in vigoare, a statutului si a contractului de societate, fiind cotate pe piata reglementata la vedere operata de Bursa de Valori Bucuresti, sectiunea bursa RASDAQ, categoria III-R, XMBS din data de 23.06.1997 si au simbolul AMPL, evidenta actionarilor fiind tinuta de catre Depozitarul Central S.A..

S.C. AMPLO S.A. Ploiesti nu este implicata in litigii semnificative.

S.C. AMPLO S.A. Ploiesti nu are contractate credite bancare si nici alte obligatii de plata semnificative.

13. Descrierea activitatii:

Conform codului CAEN rev. 2 activitatea principala a societatii este "Fabricarea de instrumente si dispozitive pentru masura, verificare, control, navigatie"- cod 2651.

Societatea realizeaza urmatoarele categorii de produse si presteaza serviciile aferente:

- furtunuri metalice;
- echipamente pentru industria de foraj – extractie;
- schimbatoare de caldura pentru centrale termice;
- arzatoare si manifoldi pentru centrale termice;
- AMC-uri diverse;
- echipamente si subansamble pentru industria farmaceutica;
- reparatii.

14. Informatii cu privire la actiuni si la structura actionariatului:

S.C. AMPLO S.A. Ploiesti are un capital social subscris si varsat de de 7.902.902,50 lei, care este divizat in 3.161.161 actiuni nominative si dematerializate, cu o valoare nominala a actiunii de 2,5 lei.

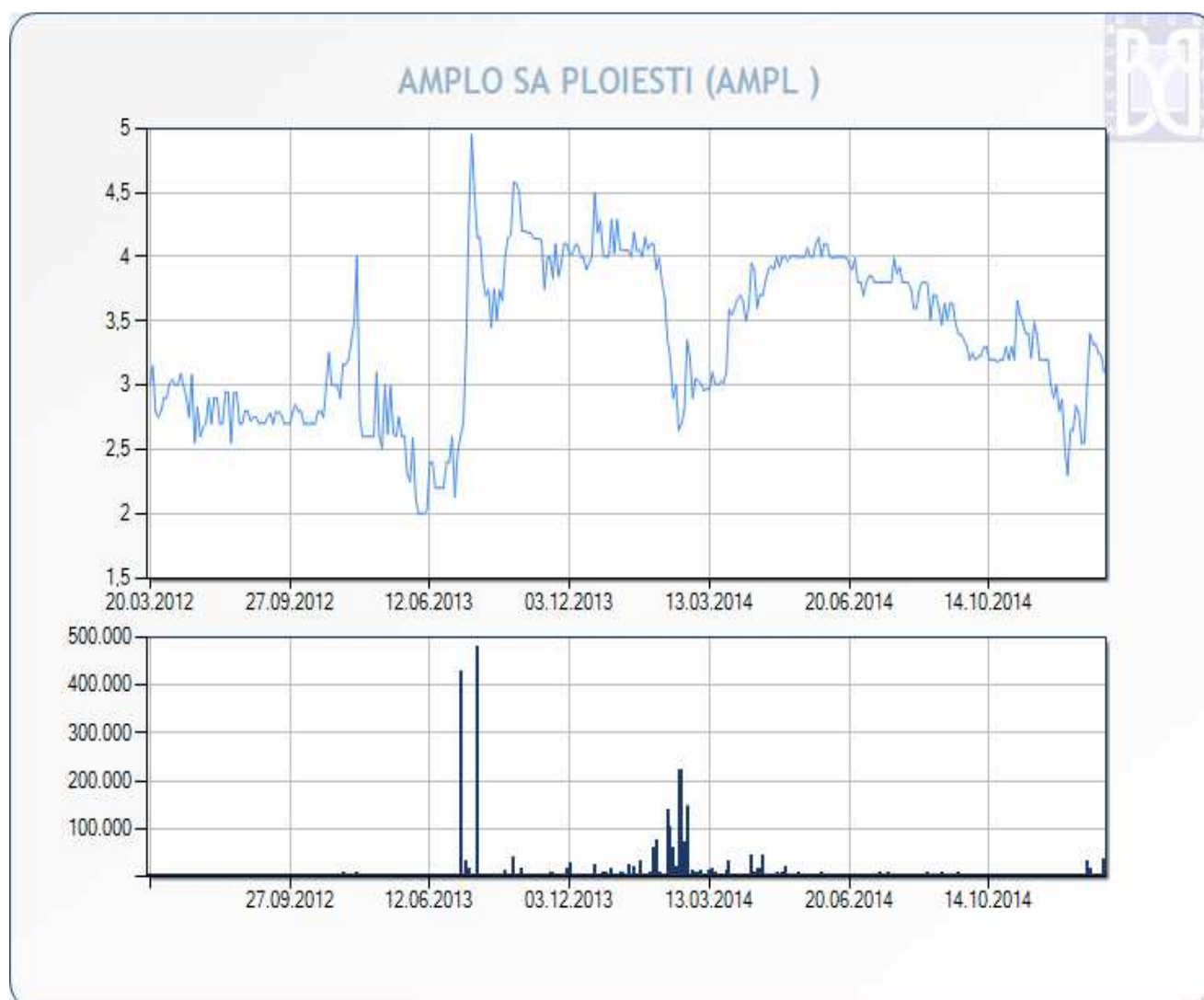
Structura actionariatului conform evidentei Depozitarului Central S.A. la data de 09.02.2015 se prezenta astfel:

Actionar	Nr. de actiuni	Procent
S.C. Electroarges S.A. Curtea de Arges	1.516.786	47,9819%
Persoane Juridice	330.192	10,4453%
Persoane Fizice	1.314.183	41,5728%
Total actiuni:	3.161.161	100 %

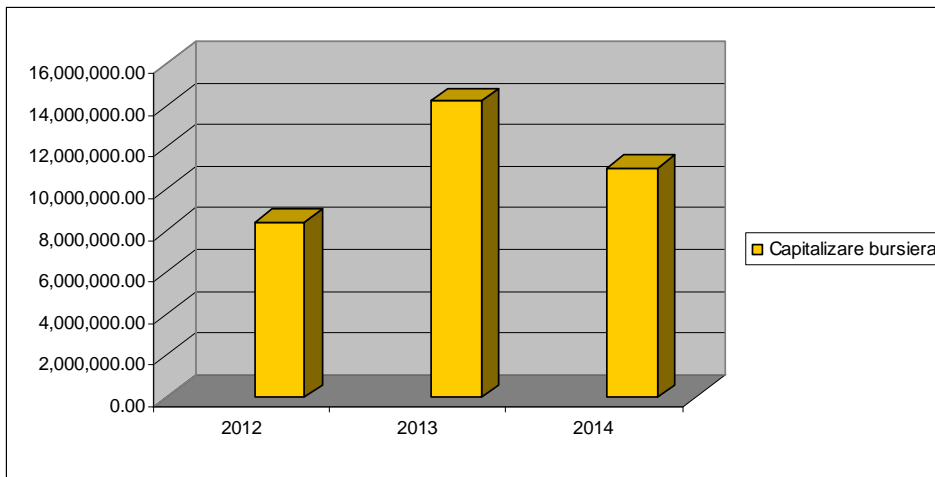
Numarul de actionari totaliza 370, iar free-float-ul reprezenta 52,0181% din totalul de actiuni emise si aflate in circulatie.

S.C. AMPLO S.A. Ploiesti nu are actionari strategici si nici fonduri de investitii in actionariat. Nu exista actiuni restrictionate.

Analizand situatia tranzactiilor cu actiuni emise de S.C. AMPLO S.A. Ploiesti in ultimii 3 ani, tranzactii efectuate pe piata reglementata la vedere operata de Bursa de Valori Bucuresti, sectiunea bursa RASDAQ, categoria III-R, XMBS,



capitalizarea bursiera pentru anii 2012, 2013 si 2014, precum si evolutia indicatorilor economici, anticipam o capitalizare bursiera de 12.000.000 lei.



15. Conducerea societatii:

Consiliul de Administratie detine autoritatea in conducerea, organizarea si gestionarea societatii si este format din trei membri:

- Gavrila Ion, Presedinte

De formatie inginer si cu o mare experienta in activitatea comerciala pe partea de ofertare, negociere si jurisdictie contractuala, domnia sa a avut rolul principal in restructuarea si rebrenduirea unei importante companii autohtone.

- Brinza Mihai, Membru

A absolvit Facultatea de Studii Economice Iasi, un Master in Management Financiar precum si cursuri CODECS. Experienta manegeriala vasta a permis prezenta in numeroase consilii de administratie si in conducerea executiva a unui numar important de companii.

- Marinescu Alexe, Membru

A absolvit Academia de Studii Economice Bucuresti si detine un masterat in Managementul Sistemelor Economice precum si atestate de expert contabil si evaluator ANEVAR. Experienta manegeriala in diverse companii si competentele profesionale l-au recomandat pentru postul de Director General Adjunct.

Conducerea executiva a societatii comerciale este asigurata de:

- Brinza Mihai, Director General

- Marinescu Alexe, Director General Adjunct

- Ilie Vasile, Director Economic

A terminat Academia de Studii Economice Bucuresti si are o expereinta vasta in domeniul contabil, domeniu in care este expert autorizat CECCAR. A absolvit si un numar impresionanat de cursuri, detine mai multe atestate profesionale si ocupa functia de Director Economic de aproape 20 de ani.

- Stan Lucian, Director Productie

Este absolvent al Facultatii de Inginerie Mecanica si Electrica si unui masterat la Universitatea de Petrol si Gaze Ploiesti, precum si a unor cursuri de doctorat.

Are o activitate indelungata in cadrul companiei si o experienta vasta pe parte tehnica,

participand la implementarea in productie a unor proiecte complexe.

- Vasilescu Mihai, Director Comercial
Absolvent de finante-banci si a unui Master in Managementul Sistemelor Economice are o experienta relevanta pe parte comerciala, capatata la mai multe companii in plina dezvoltare si expansiune.

Dintre membrii Consiliului de Administratie si ai Conducerii Executive doar domnul Marinescu Alexe detine un numar de 4.219 actiuni emise S.C. AMPLO S.A. Ploiesti, reprezentand 0,1334% din totalul de actiuni al societatii.

16. Detalii cu privire la angajati:

Numarul de salariati in anul 2013 a fost de 140, acestia avand urmatorul nivel de pregatire profesionala:

- studii superiare – 22 salariati;
- studii medii – 118 salariati.

Angajatii S.C. AMPLO S.A. Ploiesti sunt inscrisi in organizatia sindicala “Sindicatul Liber Independent Amplo Ploiesti”.

Emitentul declara ca nu are cunostinta de existenta unor elemente conflictuale relevante care sa impiezeze asupra raporturilor dintre conducere si angajati.

Activitatea profesionala a angajatilor se desfasoara in sectii de productie si birouri TESA, conform schemei organizatorice prezentate in anexa.

17. Cota de piata/Principalii competitori:

Evolutia vanzarilor pe piata interna si externa in anul 2013 a fost in crestere fata de anul 2012.

A crescut ponderea exporturilor datorita continuarii si extinderii colaborarii cu Ideal Heating System Anglia.

Principalele piete de desfacere pentru produsele AMPLO sunt:

- Anglia - schimbatoare de caldura si piese de schimb pentru centrale termice;
- Olanda - arzatoare si manifoldi pentru centrale termice;
- Romania - subansamble pentru utilaje in domeniul farmaceutic;
- Romania - aparatura de masura si control, in special pentru industria de foraj-extractie.

In ceea ce priveste concurenta, aceasta este din ce in ce mai mare atat pe piata interna cat si pe cea externa. In Romania s-au infiintat si dezvoltat firme cu acelasi domeniu de activitate, iar din China au aparut oferte deosebit de atractive pentru beneficiarii emitentului.

18. Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business:

Cifra de afaceri realizata in anul 2013 din activitatea de productie, in valoare de 14.512.559 lei, se compune din urmatoarele activitati:

Cifra de afaceri pe segment de activitate	Pondere
- furtunuri metalice	1,4%
- echipamente pentru industria de foraj - extractie	18,7%
- schimbatoare caldura pentru centrale termice	41,8%
- arzatoare si manfolzi pentru centrale termice	20%
- AMC-uri diverse	0,6%
- echipamente si subansamble pentru industria farmaceutica	9,7%
- diverse	7,7%
Total	100%

19. Clienti principali/Contracte semnificative:

S.C. AMPLO S.A. Ploiesti are incheiate contracte cu urmatoorii parteneri:

Keston Boilers Limited; Bekaert Combustion Technology; Technophar Equipment and Service S.R.L.; Swisscaps Romania S.R.L.; Unilever Romania S.A.; Michelin Romania S.A.; OMV Petrom S.A.; Confind S.R.L. Campina; UPET S.A. Targoviste.

In anul 2013 o pondere de 41,8 din totalul cifrei de afaceri a fost realizata din exportul direct de piese de schimb pentru centrale de incalzire (schimbatoare de caldura pentru centrale termice) catre Marea Britanie, pentru firma Keston Boilers Limited.

Totodata un procent de 20 din totalul cifrei de afaceri a fost realizat din productia de manfolzi si arzatoare pentru centrale termice, prin contractul de lohn export catre Bekaert Combustion Technology Olanda.

20. Principalii indicatori operationali

Numarul de produse finite fabricate si vandute aferente anului 2014:

- industria farmaceutica: 476 bucati
- echipamente foraj: 328 buc
- schimbatoare si piese schimb pentru centrale termice: 37.541 bucati
- AMC-uri diverse: 8.442 bucati
- diverse: 1.162 bucati

21. Scurta descriere a ultimelor rezultate financiare disponibile

Rezultatele financiare ale societatii in perioada 2011 -2013 se prezinta astfel:

	2011	2012	2013
Cifra de afaceri	12.781.851	10.945.072	14.512.559
Venituri totale	13.444.160	10.887.701	15.015.278
Cheltuieli totale	11.895.736	9.710.878	10.911.567
Profit brut	1.548.424	1.176.823	4.103.711
Profit net	1.326.440	962.984	3.444.296
Numar mediu salariat	140	147	140

Cifra de afaceri a avut o evolutie oscilanta in ultimii trei ani. Pentru 2013 se consemneaza o crestere substantiala a profitului din exploatare, care impreuna cu rezultatul financiar relativ constant au dus la un profit net de trei ori mai mare ca in anul precedent si dublu fata de 2011.

22. Politica si practica privind prognozele

S.C. AMPLO S.A. Ploiesti va publica prognoze anuale privind evolutia estimata a principalilor indicatori de afaceri, a cifrei de afaceri si a marjei operationale a companiei. Prognoza anuala va fi data publicitatii impreuna cu rezultatele preliminare pentru anul precedent si va fi parte a raportului anual. Prognoza anuala va fi publicata si pe pagina de internet a societatii.

23. Politica si practica privind dividendele

Politica de dividend a S.C. AMPLO S.A. Ploiesti urmareste atat sustinerea dezvoltarii activitatii prin reinvestirea unei cote din profit cat si folosirea unei rate medii de distribuire a dividendelor cuprinsa intre 40-50%, in functie de necesarul curent de capital de lucru, si in functie de planurile de investitii.

24. Descrierea planului de dezvoltare a afacerii

Principalele directii pe care se va axa Emitentul pentru dezvoltarea activitatii vor fi:

- continuarea si dezvoltarea „Sistemelor de monitorizare parametrii de foraj” in functie de solicitarile beneficiarilor din diferite sectoare de activitate si asimilarea unor produse noi din acest domeniu, conform „Planului de cercetare Proiectare Dezvoltare” elaborat de societate.
- imbunatatirea tehnologiilor de fabricatie pentru toate tipurile de furtunuri metalice flexibile;
- finalizarea atelierului de productie pentru echipamente electronice;
- modernizarea utilajelor in vederea extinderii activitatii pentru producerea de echipamente pentru industria farmaceutica.

25. Factori de risc

Exista riscul neacoperirii capacitatii de productie, datorat scaderii cererii. In ce priveste riscul de pret, acesta este influentat de raportul cerere-oferta.

Momentan nu exista un risc in ceea ce priveste creditul, dar asigurarea lichiditatilor este legata de solvabilitatea clientilor.

In cadrul societatii, managementul riscului reprezinta o activitate vitala de depistare a eventualelor pericole, care ar afecta bunul mers al societatii. Se pune accentul pe necesitatea de a cunoaste si preintampina aparitia riscurilor prin investigatii, studii de caz, informari cu privire la starea financiara a clientilor si furnizorilor.

26. Informatii cu privire la oferte de valori mobiliare derulate in perioada de 12 luni anterioara listarii

In perioada de 12 luni anterioara listarii S.C. AMPLO S.A. Ploiesti nu a derulat oferte de valori mobiliare (nu a emis si oferit noi actiuni).

27. Numele auditorilor

Pentru anul 2013, auditorul financiar ales de A.G.O.A. din 03.04.2014 a fost PFA Polodeanu Elena din Galati, str. Regimentul 11 Siret, nr. 14B, judetul Galati.

28. Societati afiliate si procentul de actiuni detinute

Emitentul detine in actionariat urmatoarele societati afiliate:

Actionar	Nr. actiuni	Participatie
S.C. Electroarges S.A. Curtea de Arges	1.516.786	47,9819%
S.C. Galgros S.A. Galati	272.810	8,6301%
S.C. Mobila S.A. Radauti	17.737	0,5611%

S.C. AMPLO S.A. Ploiesti detine participatii in urmatoarele societati romane:

Societate	Nr. actiuni	Participatie
S.C. Morarit Panificatie S.A. Roman	1.994.430	43,7317%
S.C. Mobila Radauti S.A.	1.806.990	33,6189%
S.C. Aurora S.A.Targu Frumos	70.225	38,3752%

Anexe:

1. Actul constitutiv al societatii
2. Sinteza rezultatelor financiare/contul de profit si pierdere, cu includerea rezultatelor partiale, cu explicatia variatiilor semnificative pentru ultimii 3 ani - anual si ultimul semestrial:

Contul de profit&pierdere (lei)	2011	2012	2013	S1 2013	S1 2014
Cifra de afaceri	12.781.851	10.945.072	14.512.559	6.241.240	7.422.533
Cheltuieli din exploatare	11.884.288	9.682.568	10.862.666	5.034.281	6.071.101
Rezultat operational	1.324.791	885.182	3.830.943	1.258.334	1.363.875
Rezultat financiar	223.633	291.641	272.768	142.000	14.364
Rezultat brut	1.548.424	1.176.823	4.103.711	1.400.334	1.378.239
Rezultat net	1.326.440	962.984	3.444.296	1.160.119	1.128.206
Rezultat net pe actiune (lei)	0,498	0,362	1,090	0,367	0,357

3. Sinteza pozitiei financiare/bilantul, cu includerea rezultatelor partiale, cu explicatia variatiilor semnificative pentru ultimii 3 ani - anual si ultimul semestrial.

(Lei)	2011	2012	2013	30.06.2014
Elemente de activ				
Active immobilizate	12.204.670	12.141.317	11.745.003	15.828.308
Active circulante	8.393.090	8.057.175	11.315.084	8.049.131
Cheltuieli in avans				
TOTAL ACTIV	20.597.760	20.198.492	23.060.087	23.877.439
Elemente de pasiv				
Capitaluri proprii	19.248.043	19.279.510	21.819.663	22.483.053
Datorii - total, din care:	1.349.717	918.982	1.240.424	1.394.386
-sub 1 an	1.349.717	918.982	1.240.424	1.394.386
-peste 1 an				
Provizioane				
Venituri in avans				
TOTAL PASIV	20.597.760	20.198.492	23.060.087	23.877.439

4. Bugetele pentru anii 2014 si 2015:

Contul de profit si pierdere (lei)-estimat	2014	2015
Cifra de afaceri	15.100.000	18.500.000
Cheltuieli din exploatare	11.670.000	16.520.000
Rezultat operational	3.430.000	1.980.000
Rezultat financiar	80.000	-
Rezultat brut	3.510.000	1.980.000
Rezultat net	2.950.000	1.650.000
Rezultat net pe actiune (lei)	0,933	0,522

5. Decizia organului statutar privind tranzactionarea pe AeRO.