

FRANKLIN TEMPLETON ITALIA SIM S.p.A. – Unico Azionista

Sede legale: Corso Italia n. 1 – 20122 Milano

Capitale sociale: Euro 2.000.000 = interamente versato

Codice fiscale e n° di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano: 11500370157

Iscritta al n° 243 dell'albo delle SIM con delibera della Consob del 11.3.2008

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Franklin Resources Inc.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI

AZIONISTI AI SENSI DELL'ART. 153, D.LGS. 58/98

E DELL'ART. 2429, COMMA 2 DEL C.C.

Signor Azionista,

nel corso dell'esercizio, chiuso il 30.09.2013, abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dall'articolo 149 del D.Lgs. 58/1998, nel rispetto dei principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e tenuto altresì conto delle raccomandazioni delle Autorità di Vigilanza.

In particolare, in relazione ai nostri compiti, diamo atto che:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite osservazioni dirette, raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa e incontri con la società di revisione ai fini del reciproco scambio di dati e informazioni rilevanti;
- abbiamo seguito l'attività delle Funzioni di Controllo Interno ed espresso le nostre osservazioni in merito alla Relazione annuale sull'attività svolta, nonché sul

programma da realizzare e abbiamo verificato lo stato di attuazione del piano di audit e i risultati conseguiti;

- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, l'esame di documenti aziendali e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla società di revisione;
- abbiamo partecipato alle riunioni dell'Assemblea e del Consiglio di Amministrazione ed abbiamo ottenuto dagli amministratori informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società, assicurandoci che le azioni deliberate e poste in essere fossero conformi alla legge ed allo statuto sociale e non fossero manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea;
- abbiamo periodicamente contattato la Società di Revisione, anche attraverso riunioni presso la sede sociale, nel corso delle quali non sono emersi aspetti rilevanti per i quali si sia reso necessario procedere con specifici approfondimenti; nel corso delle riunioni e dallo scambio di informazioni reciproche sugli accertamenti effettuati non ci è stata comunicata l'esistenza di fatti censurabili.

Diamo atto che al Collegio Sindacale non sono pervenute denunce di cui all'art. 2408 del Codice Civile, né esposti da parte di terzi.

Segnaliamo, inoltre, che non abbiamo riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la segnalazione agli organi di controllo o menzione nella presente relazione.

Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge. Per quanto riguarda il bilancio della Società, chiuso al 30.09.2013, non essendo demandato al Collegio Sindacale il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, la nostra attività si è limitata alla vigilanza sull'impostazione generale data allo stesso e alla relazione di gestione e, in particolare, sulla loro generale conformità alla legge per quel che riguarda la rispettiva formazione e struttura.

Il progetto di bilancio, che viene presentato per l'approvazione, è stato predisposto adottando i principi contabili internazionali IFRS adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 9 del D.Lgs. n° 38/2005.

La Nota Integrativa illustra i criteri di valutazione adottati e fornisce tutte le informazioni necessarie previste dalla normativa vigente, comprese le informazioni sui rischi di credito, di mercato e operativi.

In conformità a quanto previsto dalla legge, la società ha inserito nella Nota Integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della Franklin Resources Inc., società esercente attività di direzione e coordinamento della Franklin Templeton Italia SIM S.p.A..

La relazione predisposta dagli Amministratori contiene tutti gli elementi obbligatori secondo quanto richiesto dall'articolo 2428 C.C. e, in particolare, illustra in dettaglio i fatti di rilievo dell'esercizio aventi contenuto economico, finanziario, patrimoniale e organizzativo.

Gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di

legge ai sensi dell'art. 2423 del Codice Civile.

A giudizio della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. che, in data 19 dicembre 2013, ha rilasciato la propria relazione, ai sensi dell'articolo 14 e dell'articolo 16 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, il bilancio di esercizio della Franklin Templeton Italia SIM S.p.A. al 30 settembre 2013 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 9 del D.Lgs. n° 38/2005; esso pertanto, è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa della società per l'esercizio chiuso al 30 settembre 2013.

Inoltre, la medesima società di revisione, tenuta anche all'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio come richiesto dall'articolo 14, comma 2 lettera e) del D.Lgs. n° 39/2010, ha attestato che tale relazione è coerente con il bilancio di esercizio della Società.

Il progetto di bilancio al 30 settembre 2013, si compendia nelle seguenti cifre:

Totale attivo	Euro	9.313.044
Totale passivo	Euro	5.582.472
Totale patrimonio netto	Euro	3.730.572
di cui:		
120. Capitale sociale	Euro	2.000.000
160. Riserve	Euro	1.187.254
170. Riserve di valutazione	Euro	82.878
180. Utile dell'esercizio	Euro	460.440

L'utile d'esercizio di Euro 460.440 scaturisce dal seguente calcolo evidenziato nel relativo conto economico:

10. Risultato netto dell'attività di negoziazione	-24.400
50. Commissioni attive	15.708.946
70. Interessi attivi e proventi assimilati	36.171
80. Interessi passivi e oneri assimilati	-850
Margine di intermediazione	15.719.867
110. Spese amministrative	-14.602.735
120. Rettifiche di valore nette su attività materiali	-91.281
130. Rettifiche di valore nette su attività immateriali	-720
160. Altri proventi e oneri di gestione	-3.041
Risultato della gestione operativa	1.022.090
180. Utile (perdite) da cessione di investimenti	-
Utile dell'attività corrente al lordo delle imposte	1.022.090
190. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-561.650
Utile dell'attività corrente al netto delle imposte	460.440
Utile d'esercizio	460.440

Nella nostra qualità di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, Vi segnaliamo che, in data 19 dicembre 2013, la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. ci ha confermato per iscritto, ai sensi dell'articolo 17, comma 9 lettera a) del D.Lgs. 39/2010, la propria indipendenza ai sensi degli articoli 10 e 17 del medesimo D.Lgs. e ci ha informato in merito ai servizi non di revisione forniti alla Vostra Società.

Inoltre, sempre nella nostra qualità di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, Vi segnaliamo che, in data 19 dicembre 2013, la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. ci ha trasmesso la “Relazione sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale e delle carenze significative nel sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria”, prevista dall’articolo 19, comma 3 del D.Lgs. 39/2010, da cui non sono emersi rilievi.

* * *

Signor Azionista,

Vi invitiamo ad approvare il bilancio al 30 settembre 2013, così come sottoposto dal Consiglio di Amministrazione, che chiude con un utile d’esercizio di Euro 460.440, sulla cui destinazione concordiamo con quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione.

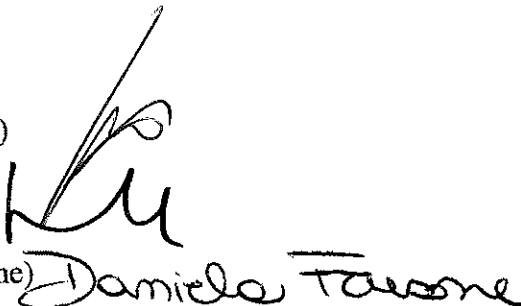
Milano, 2 gennaio 2014

Il Collegio Sindacale

(Dott.ssa Renata Ricotti)

(Dott. Paolo Baruffi)

(Dott.ssa Daniela Frusone)



Daniela Frusone