

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
«ΓΥΑΛΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ
ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ»**

Σημαντικά Γεγονότα και προβλεπόμενη πορεία της Εταιρίας

Η εταιρεία κατέχει εκτάσεις συνολικής επιφάνειας 50.000 τ.μ. περίπου. Εξ αυτών οι 35.000 τ.μ. περίπου βρίσκονται στην περιοχή Γυαλού Δήμου Σπάτων και οι υπόλοιπες στην περιοχή Μαραθιά Αμαλιάδος. Αποτιμήθηκαν δε ως επενδυτικά ακίνητα την 31^η Δεκεμβρίου 2003 στο ποσό των 2,5 εκ. ευρώ.

Η εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν άσκησε κάποια δραστηριότητα σχετική με το αντικείμενό της και οι ζημίες προ φόρων για την κλειόμενη χρήση ανήλθαν σε 11,7 χιλ. ευρώ. Η Διοίκηση της εταιρίας συνεχίζει τη διερεύνηση της πιθανότητας εκμετάλλευσης της ακίνητης περιουσίας της, μελετώντας τρόπους για την αποδοτικότερη αξιοποίηση και εκμετάλλευση των συγκεκριμένων ακινήτων, πιστεύοντας ότι οι επιλογές των επενδύσεων της σε ακίνητη περιουσία θα αποβούν εξαιρετικά επιτυχείς στο μέλλον.

Πιο συγκεκριμένα η περιοχή της Γυαλού τα τελευταία χρόνια έχει αναβαθμιστεί και συγκεντρώνει μεγάλο επενδυτικό ενδιαφέρον. Τα σχέδια ανάπτυξης μεγάλου «Επιχειρηματικού πάρκου» στην περιοχή της Γυαλού αναμένεται να αναβαθμίσουν περαιτέρω την ευρύτερη περιοχή.

Μετά τα όσα σας εκθέσαμε, σας καλούμε Κύριοι Μέτοχοι, να εγκρίνετε τις οικονομικές καταστάσεις Χρήσεως 2005 και τις εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών που τις συνοδεύουν και να απαλλάξετε τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ατομικά και το Διοικητικό Συμβούλιο ως σύνολο, καθώς και τους Ελεγκτές, από κάθε ευθύνη για αποζημίωση για την εταιρική χρήση 2005.

Μαρούσι, 13 Μαρτίου 2006
Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
Αναστάσιος Π. Καλλιτσάντσης

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία, 17 Μαρτίου 2006.

Αθήνα, 17 Μαρτίου 2006
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Ιωάννης Αντ. Κρόκος
Α.Μ. ΣΟΕΛ 13641
Σ.Ο.Λ. α.ε.ο.ε.

