

PHILIPPE DURANTHON
71, rue du Général Leclerc
95600 Eaubonne

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

ERNST & YOUNG et Autres
41, rue Ybry
92576 Neuilly-sur-Seine Cedex
S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

P.R.O. Distribution

Assemblée du 18 novembre 2009

**Rapport des commissaires aux comptes sur la transformation de la société P.R.O. Distribution S.A.
en société par actions simplifiée**

Aux Actionnaires,

En notre qualité de commissaires aux comptes de la société P.R.O. Distribution, et en application des dispositions de l'article L. 225-244 du Code de commerce, nous avons établi le présent rapport en vue de nous prononcer sur le montant des capitaux propres par rapport au capital social.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier que le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social. Cette vérification a notamment consisté à apprécier l'incidence éventuelle, sur la valeur comptable des éléments entrant dans la détermination des capitaux propres, des événements survenus entre la date des derniers comptes annuels et la date de notre rapport.

Sur la base de nos travaux, nous attestons que le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social.

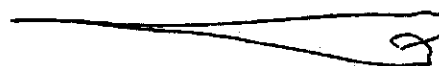
Eaubonne et Lyon, le 3 novembre 2009

Les Commissaires aux Comptes

Philippe DURANTHON



ERNST & YOUNG et Autres



Jean-Luc Desplat