



CASE STUDY

# Soutien à l'action judiciaire dans un contexte de procédure collective

## SITUATION

Une société du secteur technologique, à forte croissance, financée par une succession de levées de fonds a fait défaut vis-à-vis de ses banques suite à un ralentissement de son activité conjugué à une série d'acquisitions mal avisées. Incapable d'obtenir un accord de restructuration de sa dette, l'entreprise a été placée sous procédure judiciaire. Face à une dégradation bien trop rapide de la situation, l'administrateur judiciaire a été amené à soupçonner les anciens dirigeants d'avoir dissimulé la situation financière réelle de l'entreprise ; ceci afin de reculer l'échéance du dépôt de bilan. Il a obtenu du Tribunal de commerce la désignation de FTI Consulting aux fins de rechercher dans la documentation interne de l'entreprise des éléments sur d'éventuelles fautes de gestion, voire malversations, imputables à l'ancienne direction.

## NOTRE RÔLE

FTI Consulting s'est attaché à déterminer dans quelle mesure la situation financière réelle de la société a pu être délibérément dissimulée par l'équipe dirigeante aux investisseurs, banques et commissaires aux comptes de la société ; d'apprécier si certains dirigeants avaient tiré des avantages indus de leur position. FTI Consulting a réalisé une analyse forensique de la correspondance électronique professionnelle des principaux dirigeants de la société sur une période de deux ans précédant son dépôt de bilan. Les recherches ont été conduites à partir de mots clés transmis par le Client, liste enrichie du résultat de recherches externes menées en parallèle. Celles-ci ont notamment consisté à identifier les nombreuses activités hors périmètre des ex-dirigeants de l'entreprise, dans des secteurs variés (immobilier, construction,

sport...). Elles se sont aussi étendues à certains partenaires clés de l'entreprise (clients comme fournisseurs) suspectés d'avoir été impliqués dans les opérations douteuses.

## NOTRE IMPACT



FTI Consulting a relevé un faisceau d'indices composé d'échanges e-mails, d'informations comptables et de compte-rendus d'entretiens montrant l'existence d'une stratégie contestable visant d'une part à dégager des marges de trésorerie et d'autre part à augmenter artificiellement le chiffre d'affaires de la société. Ceci a fourni au Conseil du Client les arguments nécessaires pour entamer une procédure au pénal basée sur l'existence d'une stratégie de dissimulation organisée des difficultés financières. L'étude sur les activités périphériques des anciens dirigeants a par ailleurs permis de démontrer leur défaut d'engagement dans la conduite des affaires de l'entreprise et d'identifier des actifs saisissables en cas de condamnation de ces derniers à indemniser les créanciers.

### STÉPHANIE LHOMME

Senior Managing Director - FTI Consulting France et pays francophones -  
Directrice du département « Investigations, Compliance et Intelligence »  
+ 33 (0) 6 89 32 98 85  
stephanie.lhomme@fticonsulting.com

FTI Consulting is an independent global business advisory firm dedicated to helping organisations manage change, mitigate risk and resolve disputes: financial, legal, operational, political & regulatory, reputational and transactional. FTI Consulting professionals, located in all major business centres throughout the world, work closely with clients to anticipate, illuminate and overcome complex business challenges and opportunities. ©2020 FTI Consulting, Inc. All rights reserved. [www.fticonsulting.com](http://www.fticonsulting.com)