

Vérification diligente : liste de contrôle

Disposez-vous de toutes les informations nécessaires afin de sécuriser l'acquisition d'une entreprise à juste prix ? Voici une courte liste de contrôle des éléments importants à considérer.

Pourquoi est-il important d'effectuer une vérification diligente efficace ?

Une vérification diligente complète vous permettra d'obtenir suffisamment de renseignements pour prendre une décision éclairée sur la pertinence d'effectuer une transaction, et si oui, à quelles conditions. L'absence de renseignements clés pourrait grandement compromettre la validité de votre décision.

Effectuer des recherches de vérification diligente – combien faut-il en faire pour que ce soit suffisant ?

La nature et l'étendue de la vérification diligente réalisée dépendront de plusieurs facteurs, principalement du type de transaction. Étudiez-vous en détail une cible potentielle ou conseillez-vous un client sur une transaction ?

Les recherches de vérification diligente visent à gérer et à minimiser le risque pour le client, et à accroître la base de connaissances de votre société cible.

La gestion du risque est d'abord et avant tout une question de communication

Laissez votre client comprendre les risques de ne pas :

- ✓ effectuer toutes les recherches recommandées ;
- ✓ remonter suffisamment loin dans l'historique de l'entreprise ;
- ✓ vérifier toutes les juridictions concernées.

Le processus de recherche de vérification diligente peut-il être normalisé ?

Pour être vraiment efficace, chaque transaction doit être examinée indépendamment en raison de variations dans l'emplacement, la juridiction, l'instance et le type d'entité.

Le type de transaction est également important – certaines recherches peuvent être spécifiques à la transaction et se rapporter à la nature de l'entreprise ou des actifs à acheter (ex., des recherches environnementales sur les terres adjacentes à une société pétrolière).

La vérification diligente d'un achat d'actions peut être très différente de celle d'un achat d'actifs, puisque la responsabilité entourant les activités et obligations d'une société est transférée à l'acheteur.

Qu'obtenez-vous d'une recherche de vérification diligente ?

- La société cible est active
- Les documents de la société sont à jour ou déficients
- Il existe des sûretés ou des hypothèques non divulguées
- Il y a des actions en matière de litige en cours
- Il y a des poursuites ou des ordonnances en matière environnementale en cours
- Il y a des ordonnances de faillite
- Il existe de nouveaux noms d'entreprises ou des noms expirés ou inutilisés – des sûretés relatives aux noms actuels ont-elles été reportées ?

Il est important d'informer le client des responsabilités non divulguées puisqu'en règle générale, l'acheteur ne devrait pas être tenu responsable des dettes et obligations passées.

Effectuer des recherches de vérification diligente – Conseils pratiques

- Les recherches de vérification diligente doivent commencer dès que possible et également être mises à jour avant la conclusion de la transaction pour vous assurer qu'aucun changement n'a été apporté.
- Peu importe votre type d'établissement, soyez informé des changements.
- Pendant que l'avocat et le client décident des niveaux de risque appropriés pour chaque type de transaction, *voici les éléments qui devraient faire l'objet d'une discussion* :

Consultez le rapport de profil

- Recherchez des indications de l'enregistrement d'un nom commercial actuel ou expiré.

Vérifiez l'historique de l'entreprise

- Recherchez des indications de prédécesseurs, de fusions, de prorogations, de remises en vigueur.

Marque d'or

- Recherchez des changements de nom.
- Recherchez les annulations et les avis de défaut.
- Confirmez que les renseignements sur les dirigeants sont à jour.
- Décidez jusqu'où remonter dans votre recherche.
- Envisagez la recherche de sociétés fusionnées et de prédécesseurs.
- Considérez effectuer des recherches sur les dirigeants, les actionnaires ainsi que les variations sur les noms.
- Déterminez les municipalités et les juridictions où effectuer la recherche.
- Déterminez les recherches nécessaires auprès des différentes cours de justice.
- Déterminez les droits de propriété intellectuelle, notamment les brevets enregistrés et approuvés.
- Une recherche de sociétés étrangères peut être exigée.
- Soyez attentif aux divergences dans les renseignements sur les dirigeants (orthographe, adresses, autres juridictions).
- Vérifiez le statut de conformité de la société et si elle a déjà été prise en défaut.
- Soyez conscient des variantes anglaises et françaises dans le nom et l'orthographe.
- Prenez note des noms similaires apparaissant sous le même code postal – cela pourrait signifier que plusieurs sociétés opèrent dans le même établissement. Ces noms sont-ils tous liés à la société cible ?
- Y a-t-il des filiales ?
- Envisagez d'effectuer une recherche dans les juridictions où les actifs sont détenus en plus de l'adresse enregistrée du siège social.

Effectuer des recherches de vérification diligente – quels autres renseignements dois-je obtenir ?

- Certificat d'existence ou de statut avec les documents relatifs aux statuts, le règlement intérieur, les documents d'organisation juridique ainsi que les résolutions postérieures (livre et registres).
- Profils d'entreprise, liste des noms d'entreprises, listes de documents sur les entreprises nationales et étrangères, soit au Canada ou à l'étranger.

Marque d'or

- Exemplaires de dépôts – déclarations initiales, avis de changement, rapports annuels.
- PPSA, exécution, Loi sur les banques, recherches de faillites et de séquestres officiels, de litiges, de ventes en bloc (le cas échéant).
- Statuts de modification, de fusions et les résolutions qui les accompagnent.
- Preuves de libération (PPSA et autres), lettres d'estoppel, etc.
- Recherches en matière de propriété intellectuelle – recherches de brevets, de droits d'auteur, de designs industriels, de marques de commerce.
- Recherches immobilières – pour confirmer le propriétaire enregistré et s'assurer que la propriété est libre de toute hypothèque, de sûretés et de servitudes.
- Recherches en matière de travail et d'emploi – pour les demandes d'emploi ou les plaintes déposées en suspens.
- Recherches environnementales – révèlent les ordonnances en suspens, les rapports de déversements, les sites d'élimination des déchets, etc.

Les services de Marque d'or en matière de vérification diligente vous permettent d'obtenir des renseignements sur les sociétés, les entreprises et les individus partout au **Canada**, aux **États-Unis** et **dans plusieurs autres pays**. Voici quelques exemples de recherches :

Recherches de profil de personne morale
Recherches relatives à la Loi sur les sûretés mobilières
Recherches relatives à la Loi sur les banques
Recherches concernant l'environnement

Recherche de litiges
Recherche de faillites
Recherches immobilières

Communiquez avec notre équipe de juristes pour en savoir plus.

514 393-9900 | 1 800 668-0668
mdo.info@tr.com

marquedor.com