



## RIGUEUR, ÉTHIQUE ET OBJECTIVITÉ : LES CLÉS DE L'EXPERTISE FINANCIÈRE INDÉPENDANTE

### Rigor, ethics, and objectivity: the keys to independent financial expertise

Finexsi se distingue sur la place financière par sa capacité à intervenir comme expert indépendant. Un domaine de pointe qui contribue à la réputation de tiers de confiance du cabinet.

*Finexsi stands out in the financial market through its ability to act as an independent expert—a highly specialized field that strengthens the firm's reputation as a trusted third party.*

#### En quoi consiste précisément l'expertise indépendante financière ? Quelles compétences exige-t-elle ?

**Olivier Péronnet** : L'expert indépendant intervient dans le cadre de contentieux, arbitrages, médiations. Sa mission : formuler une opinion objective sur un sujet complexe. Cette opinion permet à une entreprise, un magistrat, des actionnaires d'apprécier une situation et de prendre une décision. Elle suppose rigueur méthodologique, éthique irréprochable et parfaite maîtrise technique. Elle implique une démarche traçable, explicable, discutable. Aujourd'hui, l'expertise indépendante au sens large représente environ 70% de notre activité.

#### Quel rôle joue-t-elle dans l'attractivité de la place financière française ?

**O.P.** : Si l'on se concentre sur les OPA par exemple, le système français de l'expertise indépendante désignée par les administrateurs indépendants de la société cible, élaboré il y a une vingtaine d'années, est probablement l'un des meilleurs au monde en termes d'informations et de protection des actionnaires minoritaires. Pour les sociétés cotées, il garantit des règles claires et prévisibles. Pour les investisseurs, il constitue un garde-fou contre les abus et les traitements inadéquats. Disposer d'un éclairage objectif dans un cadre sécurisé est essentiel, particulièrement dans un contexte économique incertain.

#### Olivier Péronnet (H.86)

Olivier Péronnet est associé fondateur de Finexsi. Diplômé d'HEC en 1986 et d'un DESS en fiscalité, il est expert-comptable, commissaire aux comptes, expert auprès de la cour d'appel de Paris et agréé par la Cour de cassation.

*Olivier Péronnet is a founding partner of Finexsi. A graduate of HEC (1986) and holder of a postgraduate degree in Taxation, he is a Chartered Accountant, Statutory Auditor, Expert to the Paris Court of Appeal, and accredited by the French Supreme Court.*



© DR



#### En quoi l'expertise indépendante sert-elle l'ensemble de vos activités, notamment celle de conseil ?

**O.P.** : Les exigences liées à l'expertise indépendante infusent en effet l'ensemble de nos activités. Elles nous positionnent comme tiers de confiance. Dans le cadre d'une mission de conseil, ce que l'on propose peut être discuté, challengé ; d'où l'importance de suivre une déontologie stricte, d'exprimer des positions qui soient consistantes, robustes, justifiables. Nous veillons aussi à prévenir les conflits d'intérêts avec la plus grande rigueur. Or, nous avons un statut indépendant et nous sommes également intellectuellement indépendants.

#### L'intelligence artificielle pourrait-elle remplacer l'expert indépendant ?

**O.P.** : L'IA est un outil fantastique : elle fait gagner du temps, agrège de multiples données et constitue une boîte à idées exceptionnelle. Toutefois, la règle chez Finexsi est de l'utiliser avec esprit critique. L'IA reste faillible et doit être soumise à l'examen de l'évaluation des preuves, nécessaire à tout travail expertal. Il convient de rechercher la source primaire des informations issues de l'IA. ChatGPT lui-même reconnaît ne pas être capable de délivrer un jugement professionnel. Je le cite : « Les décisions doivent être prises par un humain qualifié, capable d'intégrer les considérations éthiques, de contextualiser les informations et d'assumer les conséquences de ses choix. » CQFD. ●

#### Finexsi

Cabinet indépendant d'expertise et de conseil financier fondé en 1997, Finexsi accompagne dirigeants, investisseurs et banques dans la résolution de situations complexes : évaluations d'entreprises, opérations de marché, acquisition de sociétés, contentieux, arbitrages, médiations... Finexsi appartient à plusieurs organisations professionnelles visant à contribuer à l'amélioration et à l'attractivité de la place de Paris.

*Founded in 1997, Finexsi is an independent financial advisory and expert services firm. It supports executives, investors, and banks in resolving complex situations: business valuations, market operations, M&A transactions, disputes, arbitrations, and mediations. Finexsi is also an active member of several professional organizations committed to enhancing the development and attractiveness of the Paris financial center.*

**What exactly does independent financial expertise involve, and what skills does it require?**  
**Olivier Péronnet**: The independent expert intervenes in disputes, arbitrations, and mediations. Their mission: to deliver an objective opinion on a complex matter. This opinion enables companies, judges, or shareholders to assess a situation and make informed decisions. It requires methodological rigor, flawless ethics, and deep technical mastery. The process must be traceable, explainable, and open to challenge. Today, independent expertise in the broad sense accounts for about 70% of our activity.

#### What role does it play in strengthening the appeal of the French financial market?

**O.P.**: Take takeover bids, for example: the French system of appointing an independent expert—chosen by the independent directors of the target company and established around twenty years ago—is probably one of the best worldwide in terms of transparency and minority shareholder protection. For listed companies, it ensures clear and predictable rules. For investors, it serves as a safeguard against abuse and unfair treatment. In an uncertain economic context, access to objective insight within a secure framework is more vital than ever.

#### How does independent expertise underpin your broader activities, particularly Advisory?

**O.P.**: The standards inherent in independent expertise permeate all our activities. They position us as a trusted third party. In advisory work, our proposals must be open to discussion and challenge; hence the importance of adhering to strict professional ethics and delivering positions that are consistent, robust, and justifiable. We also make it a priority to prevent conflicts of interest with the utmost rigor. Our independence is not only institutional but also intellectual.

#### Could artificial intelligence ever replace the independent expert?

**O.P.**: AI is a remarkable tool: it saves time, aggregates large volumes of data, and provides an outstanding source of ideas. However, at Finexsi, the rule is to use it with a critical mindset. AI remains fallible and must be subjected to the same rigorous evidence review required in any expert work. It is essential to trace information back to primary sources. Even ChatGPT acknowledges that it cannot deliver a professional judgment. To quote: "Decisions must be made by a qualified human, capable of integrating ethical considerations, contextualizing information, and assuming responsibility for their choices." Enough said. ●