



GENERAL ASSEMBLY

July 4, 2023

Approval of the balance sheet and annual accounts for the
01/01/2022 to 31/12/2022

SUMMARY

1. Financial report	p2
2. Balance sheet	p5
3. Profit and loss statement	p7
4. Budget	p9

1. Financial report for the year ended December 31, 2022

Ladies and Gentlemen, Members of the Association,

We have convened you in a General Assembly in application of the statutes in order to report to you on the activity of the Association during the 12-months period ending December 31, 2022, and to submit for your approval the balance sheet and the annual accounts of said period.

These accounts are attached to this report.

The convocations prescribed by law have been sent to you and all the documents and papers provided for by the regulations in force have been made available to you within the time limit set.

SIGNIFICANT EVENTS DURING THE YEAR

The Association Reclaim Finance was registered with the Prefecture of Paris on December 8, 2019, and filed its articles of association on January 18, 2020: the 2022 financial year therefore corresponds to the third accounting year of the Association.

During this third year of activity, Reclaim Finance continued to expand its team, and at the end of December 2022, had 25 employees, with one person working full-time in England and another working full-time in the United States, via a system of salary portage.

PRESENTATION OF THE ANNUAL ACCOUNTS

The financial statements for the year ended on December 31, 2022, which we submit for your approval, have been prepared in accordance with the presentation rules and valuation methods provided for by the regulations in force.

Profit and Loss statement

The result for the year is + 2 375 euros.

The operating result amounts to - 55 026 euros.

Operating income amounted to 4 001 652 euros, but this amount includes 1 956 875 euros of dedicated funds that will be spent on Reclaim Finance projects from 2023 to 2026.

The bulk of this income (98,5%) came from grants from private organizations for the total amount of 3 942 675 euros.

Donations from individuals and corporate bodies amounted to 57 620 euros. Services provided by Lucie Pinson amounted to 275 euros (private University presentations).

Operating expenses amounted to 4 056 679 euros. This amount includes 1 956 875 euros of commitments to be made from dedicated resources for 2023 to 2026. Excluding commitments on dedicated funds, operating expenses therefore amount to 2 099 804 euros for this third accounting period.

Personnel costs constitute a major part of the budget (77%), amounting to 1 354 113 euros (broken down as follows: 978 905 euros for wages and salaries, 375 208 euros for social contributions, 149 322 euros for the provision of personnel, notably via the "salary portage" system, 86 613 euros for payroll tax and training tax).

The second largest budgetary item concern technical documentation, mainly database purchases, for 117 671 euros. This significant increase is explained by the decision to invest

in access to appropriate databases in order to be able to produce advanced in-house analyses, compatible with the specific needs of our campaigns.

The third budget item is "Advertising and Media", which represents 54 698 euros.

Rents and associated rental charges amount to 64 088 euros, a significant increase due to the constant growth in the payroll, as well as to a move in mid-2022 to new offices in the centre of Paris that can accommodate this growing team.

The financial result is - 57 908 euros, due to exchange rate losses exceeding exchange rate gains.

The exceptional result is – 506 euros, due to scrapping.

Balance sheet

Assets and liabilities are valued at EUR 2 687 309.

Receivables amount to EUR 934 813 and are mainly related to grants receivable from our donors.

The assets are mainly composed of cash at bank (EUR 1 619 051).

These liquid assets should enable us to finance projects in 2023 for which the funds dedicated to liabilities amount to EUR 1 958 275.

As a result of a result for the year estimated at EUR + 2 375, the association's equity now amounts to 37 724 euros.

Current liabilities amount to 691 311 euros (trade payables amount to EUR 64 362 and liabilities to various social organizations to EUR 264 729). The remainder was mainly deferred income of EUR 281 319.

Allocation of profit

The past financial year has resulted in an accounting profit of + 2 375 euros, which we propose to allocate to reserves.

STATUTORY AUDITORS' CONTROL

In accordance with legal and regulatory provisions, we are pleased to provide you with the Statutory Auditor's reports.

STATUS OF THE MANDATES OF THE COLLEGIAL BOARD

The General Assembly of 31 May 2022, appointed the following three members to compose the Collegial Board of the association:

Ms. Kathrin Gutmann

Mr. Sébastien Godinot

Ms. Ildiko Eva Schücking

According to the statutes of Reclaim Finance, their term of office is one year, and their mandate must therefore be renewed at each General Assembly of the association. A change in the statutes could be voted on in the Extraordinary General Assembly to extend this mandate.

STATUS OF THE MANDATES OF THE STATUTORY AUDITORS

The firm of Mr. Jean-Fabrice Charpentier, to whom the association Reclaim Finance has entrusted the audit of its first accounting closing on December 31, 2020, has been elected at the last General Assembly for a 6-year assignment.

FORESEEABLE EVOLUTION

Reclaim Finance's 2023 budget is expected to increase by almost 68% compared with the 2022 budget. This is due in particular to the increase in wages, with a large number of new recruits to meet the needs identified in order to carry out the association's missions.

As well as taking on additional campaign managers and analysts, the association has recruited more senior team management and advocacy positions.

The high-quality work undertaken by Reclaim Finance during this third year of activity has been recognised by the association's financial partners (e.g., The Sunrise Project, the Laudes Foundation, Growald Climate Fund and Energy Transition Fund), who are keen to maintain their support. New partners (Wallace Foundation and Rockefeller Brothers Foundation) have also awarded new grants to the organisation.

IMPORTANT EVENTS SINCE THE END OF THE FINANCIAL YEAR

A large number of people have already been recruited over the course of 2023 to give Reclaim Finance the resources it needs to carry out its mission as effectively as possible. These include: a campaign team manager, a press relations officer, two campaigners, an analyst, a regulatory advocacy officer and an administration and finance officer. Other recruitments have already been agreed for the second half of 2023, including a donor relations and fundraising officer, a campaigner and a community manager.

Done in Paris, on June 29th, 2023.

Member of the Collegial board
Sébastien GODINOT

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Sébastien Godinot", with a long horizontal stroke extending to the right.

2. Balance sheet

AGEX JOUARS	RECLAJM FINANCE	Page : 1
-------------	-----------------	----------

Bilan Actif

		31/12/2022			31/12/2021
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de recherche et de développement				
	Donations temporaires d'usufruit				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles (1)				
	Immobilisations incorporelles en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	26 293	4 781	21 513	4 998
	Immobilisations grevées de droits				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
	BIENS RECUS PAR LEGS OU DONATIONS DES TITRES A ETRE CEDES				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations				
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	63 257		63 257	11 697
	TOTAL (I)	89 551	4 781	84 770	16 695
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients, usagers et comptes rattachés	928 322		928 322	573 043
	Créances reçues par legs ou donations				
COMPTES DE REGULARISATION	Autres créances	6 491		6 491	187
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	505		505	363
	DISPONIBILITES	1 619 051		1 619 051	1 172 862
	Charges constatées d'avance	47 139		47 139	29 517
	TOTAL (II)	2 601 507		2 601 507	1 775 972
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (III)				
	Primes de remboursement des obligations (IV)				
	Ecart de conversion actif (V)	1 032		1 032	
	TOTAL ACTIF (I à V)	2 692 090	4 781	2 687 309	1 792 667
	(1) dont droit au bail				
	(2) dont à moins d'un an			63 257	11 697
	(3) dont à plus d'un an				

AGEX JOUARS	RECLAIM FINANCE	Page : 2
-------------	-----------------	----------

Bilan Passif

Bilan assis		31/12/2022	31/12/2021
FONDS PROPRES	Fonds propres sans droit de reprise	Fonds propres	
	Fonds propres statutaires	Fonds associatifs sans droit de reprise	
		<i>Dont legs et donations avec contrepartie d'actifs immobilisés, subv d'inv affectées à des biens renouvelés</i>	
	Fonds propres complémentaires		
	Fonds propres avec droit de reprise	Ecarts de réévaluation	
	Fonds propres statutaires		
	Fonds propres complémentaires		
	Ecarts de réévaluation		
	Réserves	Réserves	
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves pour projet de l'entité		35 349
	Autres		
	Report à nouveau	Report à nouveau	2 749
	Excédent ou déficit de l'exercice	Résultat de l'exercice	32 599
Total des fonds propres (situation nette)	Total des fonds propres	35 349	
	Fonds associatifs avec droit de reprise		
	- Apports		
	- Legs et donations		
	- Subv d'inv affectées biens renouvelés		
	Droits des propriétaires		
	Ecarts de réévaluation		
	Fonds propres consommables		
	Subventions d'investissement	Subv d'inv sur biens non renouvelés	
	Provisions réglementées	Provisions réglementées	
	Total des autres fonds propres	Total des autres fonds associatifs	
	Total des fonds propres Total des fonds associatifs	37 724	35 349
Fonds reportés et dédiés	Fonds reportés liés aux legs ou donations	Fonds dédiés sur legs et donations	
	Fonds dédiés sur subventions d'exploitation	Sur subventions de fonctionnement	1 958 275
	Fonds dédiés sur contributions financières d'autres organismes	Sur dons manuels	1 561 584
	Fonds dédiés sur ressources liées à la générosité du public		
	Total des fonds reportés et dédiés	1 958 275	1 561 584
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)		
	Emprunts et dettes financières divers		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	64 362	44 997
	Dettes des legs ou donations		
	Dettes fiscales et sociales	264 729	127 988
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	80 901		
Produits constatés d'avance	281 319		
	Total des dettes	691 311	172 985
	Ecarts de conversion passif		22 750
	TOTAL PASSIF	2 687 309	1 792 667
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	2 375,00	32 599,45
(1)	Dont à moins d'un an	691 311	172 985
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		

3. Profit and loss statement

AGEX JOUARS		RECLAIM FINANCE		Page :	3
Compte de Résultat 1/2					
				31/12/2022	31/12/2021
				12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Cotisations	Cotisations			
	Vente de biens et services				
	Ventes de biens	Ventes mses, produits fabriqués			
	dont ventes de dons en nature				
	Ventes de prestations de service	Prestations de services	275	3 983	
	dont parrainages				
		Productions stockée			
		Production immobilisée			
	Produits de tiers financeurs				
	Concours publics et subventions d'exploitation	Subventions d'exploitation	2 382 491	2 387 418	
	Versements des fondateurs ou consommations de la dotation consommable				
	Ressources liées à la générosité du public				
	Dons manuels	Dons	57 620	59 898	
	Mécénats				
	Legs, donations et assurances-vie	Legs et donations			
	Contributions financières				
	Autres pdts de gestion courante		5		
Reprises sur amortissements, dépréciations, provisions et transferts de charges		862			
Utilisations des fonds dédiés		1 560 184			
Autres produits	Autres produits	221			
Total des produits d'exploitation			4 001 652	2 451 304	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes		652 924	435 148	
	Aides financières	Subvention accordées par l'association			
	Impôts, taxes et versements assimilés		88 007	34 668	
	Salaires et traitements		978 905	505 082	
	Charges sociales		375 208	198 715	
	Dotation aux amortissements et dépréciations		4 714	261	
	Dotation aux provisions				
	Reports en fonds dédiés		1 956 875		
	Autres charges		46	8	
Total des charges d'exploitation			4 056 679	1 173 882	
RESULTAT D'EXPLOITATION			(55 026)	1 277 422	

AGEX JOUARS	RECLAIM FINANCE	Page : 4
-------------	-----------------	----------

Compte de Résultat 2/2

		31/12/2022	31/12/2021
RESULTAT D'EXPLOITATION		(55 026)	1 277 422
PRODUITS FINANCIERS	De participation	30	
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé		7
	Autres intérêts et produits assimilés		
	Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change	57 877	
Total des produits financiers		57 908	7
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées		202
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières			202
RESULTAT FINANCIER		57 908	(195)
RESULTAT COURANT avant impôts		2 881	1 277 227
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels			
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	506	
Total des charges exceptionnelles		506	
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(506)	
Participation des salariés aux résultats			
Impôts sur les bénéfices			
(+/-) Report des ressources non utilisées des exercices antérieurs			315 556
(-) Engagements à réaliser sur ressources affectées			1 560 184
TOTAL DES PRODUITS		4 059 560	2 766 867
TOTAL DES CHARGES		4 057 185	2 734 268
EXCEDENT ou DEFICIT		2 375	32 599
CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE			
Dons en nature			
Prestations en nature			
Bénévolat			
TOTAL			
CHARGES DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE			
Secours en nature			
Mise à disposition gratuite de biens			
Prestations			
Personnel bénévole			
TOTAL			

4. Budget

CHARGES	DETAIL DU COMPTE	2022 (réalisé)	2023 (prévisionnel)
604000	ACHATS D'ETUDES & PRESTATAIRES	105 560,04 €	87 500,00 €
606300	FOURNITURES ENTRETIENS ET PETITS MATERIELS	10 452,77 €	3 900,00 €
606100	FOURNITURES NON STOCKABLE (Eau, Gaz, Electricité)	1 196,02 €	4 700,00 €
606400	FOURNITURES ADMINISTRATIVES	1 229,54 €	11 500,00 €
613200	LOCATIONS IMMOBILIER	64 087,83 €	79 800,00 €
615200	FRAIS ENTRETIEN BUREAUX	6 826,61 €	7 000,00 €
616000	PRIMES D'ASSURANCES	1 309,60 €	3 000,00 €
618100	DOCUMENTATION ABONNEMENT PRESSE	123 677,80 €	183 400,00 €
618400	FORMATIONS	1 800,00 €	9 000,00 €
622600	HONORAIRES - FINANCE (Cabinet AGEX / MLK)	29 852,25 €	43 000,00 €
622602	HONORAIRES (AVOCATS - AGENCE IMMOBILIERE)	26 715,92 €	6 000,00 €
623100	ANNONCES ET INSERTIONS	31 197,41 €	36 000,00 €
623300	EXPOSITION / SEMINAIRE	2 281,40 €	34 000,00 €
623600	CATALOGUES ET IMPRIMES	21 219,30 €	23 500,00 €
623800	DONS	2 330,00 €	- €
625100	VOYAGES ET DEPLACEMENTS	20 222,69 €	20 000,00 €
625600	MISSIONS	19 434,44 €	20 000,00 €
625700	RECEPTIONS	20 793,70 €	30 500,00 €
626000	FRAIS POSTAUX	68,40 €	100,00 €
626100	COMMUNICATION INTERNET / TELECOMS	6 307,91 €	9 200,00 €
627500	SERVICES BANCAIRES	5 977,64 €	3 500,00 €
628100	COTISATIONS / MEMBRES	1 050,00 €	1 100,00 €
SALAIRES	SALAIRES & CHARGES	1 591 452,47 €	2 719 000,00 €
666000	CHARGES DIVERSES GESTION COURANTE	46,20 €	1 200,00 €
681120	DOTATION AMORTISSEMENTS	5 219,95 €	38 600,00 €
689400	REPORTS FONDS DEDIES	1 956 875,00 €	2 404 363,00 €
106	RESERVES	- €	150 000,00 €
TOTAL CHARGES		4 057 184,890 €	5 929 863,00 €

PRODUITS	DETAIL DU COMPTE	2022 (réalisé)	2023 (prévisionnel)
706100	PRESTATIONS DE SERVICE	275,00 €	500,00 €
740000	SUBVENTIONS	2 382 490,64 €	3 902 166,00 €
754111	DONS HELLOASSO	20 070,30 €	30 000,00 €
754113	DONS PERSONNES MORALES	37 550,00 €	40 092,00 €
758000	PRODUITS DIVERS GESTION COURANTE	220,58 €	200,00 €
761000	DIVIDENDES	30,47 €	30,00 €
766000	GAINS DE CHANGE	57 877,19 €	- €
789500	FONDS DEDIES	1 560 183,68 €	1 956 875,00 €
791000	TRANSFERT DE CHARGE	862,03 €	- €
TOTAL PRODUITS		4 059 559,89 €	5 929 863,00 €
RESULTAT		2 375,000 €	- €

* Dedicated funds from 2022 will be spent as part of grants during the period of 2023 to 2026.