



GENERAL ASSEMBLY

May 31, 2022

Approval of the balance sheet and annual accounts

Financial year from 01/01/2021 to 31/12/2021

SUMMARY

1. Financial report	p2
2. Balance sheet	p6
3. Profit and loss Statement	p9
4. Budget	p11

1. Financial report for the financial year which ended on December 31, 2021

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-month period ending December 31, 2021, 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 limits 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 year 2021 thus corresponds to the second accounting year of the association.

During this second year of activity, Reclaim Finance has gradually built up its team and at the end of December 2021 had 17 employees, one person working full time in England and one person working full time in the United States for Reclaim Finance, via a system of salary portage.

The association has also invested in important database accesses like Bloomberg terminal or Rystad.

PRESENTATION OF THE ANNUAL ACCOUNTS

The financial statements for the year ended on December 31, 2021, 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 + 32 599 euros.

The operating result amounts to + 32 599 euros.

Operating income amounted to EUR 2 766 860, but this amount includes EUR 1 560 184 of dedicated funds that will be spent on Reclaim Finance projects in 2022 and 2023.

The bulk of this income (86%) came from grants from private organizations (mostly foundations) for the total amount of EUR 2 384 518.

Donations from individuals amounted to EUR 9 747. It should also be noted that a donation of EUR 50,000 from a private organization (Aquo) has been paid to us.

Services, which amounted to EUR 3 983, came mainly from the subletting of an unused office space in the collaborative workspace of La Ruche (until October 2021) where Reclaim

Finances teams work. Reclaim Finance has also invoiced two interventions of Lucie Pinson in private events.

Operating expenses amounted to EUR 2 734 064. This amount includes EUR 1 560 184 of commitments to be made from dedicated resources for 2022. Excluding commitments on dedicated funds, operating expenses therefore amount to EUR 1 173 880 for this second accounting period.

Personnel costs constitute a major part of the budget (77%), amounting to EUR 910 439 (broken down as follows: EUR 505 082 in salaries and wages, EUR 188 343 in social contributions, EUR 171 388 in the provision of personnel, notably via the "salary portage" system, EUR 34 668 in training tax and payroll tax, EUR 10 958 in the cost of luncheon vouchers).

The second largest budgetary item is the item Advertising and Media publications for EUR 58 535 mostly due to an important publication in the Financial Times paper in November, targeting AXAs CEO.

The third budgetary item concern database subscriptions; amounting to EUR 47 588. This significant increase is explained by the decision to invest in access to appropriate databases in order to be able to produce advanced inhouse analyses, compatible with the specific needs of our campaigns. This has also allowed us to reduce our need for external services and studies (EUR 18 717 this year against EUR 59 028 last year)

Rent and associated rental charges amount to 34 880 euros.

The financial result is -195 euros, due to exchange rate losses exceeding exchange rate gains.

The exceptional result remains at zero.

BALANCE SHEET

Assets and liabilities are valued at 1 792 667 euros.

Receivables amount to 569 302 euros and are mainly related to grants receivable from our donors.

The assets are mainly composed of cash at bank (EUR 1 172 862).

These liquid assets should enable us to finance projects in 2022 for which the funds dedicated to liabilities amount to EUR 1 561 584 (including EUR 1 400 in guarantees for rental).

As a result of a result for the year estimated at + 32 599 euros, the association's equity now amounts to 35 349 euros.

Current liabilities amount to 172 985 euros (trade payables amount to EUR 44 997 and liabilities to various social organizations to EUR 127 988).

VOLUNTARY CONTRIBUTIONS IN KIND

Reclaim Finance benefited from the pro bono work of the lawyers of the *Alliance des Avocats pour les Droits de l'Homme* (AADH) who worked on the association's cases. Reclaim Finance saved the sum of EUR 7 500 for a total of 12.5 hours in 2021.

ALLOCATION OF PROFIT

The past financial year has resulted in an accounting profit of + 32 599 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 3 June 2021, 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 in the 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 2022 budget is expected to increase by almost 70% from 2021 as many new recruitments are on progress, to cover the needs identified to carry out the association's missions. In addition to the hiring of a few additional campaigners, the association need to recruit managers to structure its activities. Thus, in addition to the recruitment of a Campaign Manager at the end of 2021, since the beginning of 2022, we have been able to recruit a Communications Manager and the Head of Research and Analysis.

The quality of work undertaken by Reclaim Finance during this second year of activity has been recognized by the association's financial partners (e.g., The Sunrise Project, The Laudes Foundation) who wish to maintain their support. New partners (e.g., Sequoia Climate Fund,

Wallace Foundation) have also expressed their satisfaction and are renewing grants for the following years. The expected funding should therefore allow the association to carry out the expected recruitments (25 employees expected at the end of the year 2022).

IMPORTANT EVENTS SINCE THE END OF THE FINANCIAL YEAR

Besides 3 new interns, six recruitments have already been made to give Reclaim Finance the means to carry out its mission in the best possible way: a Communication Manager, a Communication Officer, a Digital Project Officer and 3 campaigners.

Done in Paris, on May the 31st, 2022

Member of the Collegial board
Sébastien GODINOT



2. Balance sheet

AGEX JOUARS	RECLAIM FINANCE	Page : 1
-------------	-----------------	----------

Bilan Actif

		31/12/2021			31/12/2020
		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	5 259	261	4 998	
	Immobilisations grevées de droits				
	Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes					
BIENS RECUS PAR LEGS OU DONATIONS DESTINES 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	11 697		11 697	11 617	
	TOTAL (I)	16 956	261	16 695	11 617
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	569 302		569 302	56 168	
Créances reçues par legs ou donations					
Autres créances	3 928		3 928		
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
DISPONIBILITES	1 172 862		1 172 862	316 668	
Charges constatées d'avance	29 517		29 517	6 501	
	TOTAL (II)	1 775 972		1 775 972	379 337
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission d'emprunt à étaler (III)				
	Primes de remboursement des obligations (IV)				
	Ecart de conversion actif (V)				
	TOTAL ACTIF (I à V)	1 792 928	261	1 792 667	390 954
(1) dont droit au bail					
(2) dont à moins d'un an				11 697	11 617
(3) dont à plus d'un an					

Bilan Passif

		31/12/2021	31/12/2020		
FONDS PROPRES	Fonds propres sans droit de reprise Fonds propres statutaires Fonds propres complémentaires Fonds propres avec droit de reprise Fonds propres statutaires Fonds propres complémentaires Ecarts de réévaluation Réserves Réserves statutaires ou contractuelles Réservé pour projet de l'entité Autres Report à nouveau Excédent ou déficit de l'exercice Total des fonds propres (situation nette)	Fonds propres 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> Ecarts de réévaluation Réserves Report à nouveau Résultat de l'exercice Total des fonds propres	 2 749 32 599 35 349	 2 749 2 749	
	Fonds propres consommables Subventions d'investissement Provisions réglementées Total des autres fonds propres	Fonds associatifs avec droit de reprise - Apports - Legs et donations - Subv d'inv affectées biens renouvelés Droits des propriétaires Ecarts de réévaluation Subv d'inv sur biens non renouvelés Provisions réglementées Total des autres fonds associatifs	 35 349	 2 749	
	Total des fonds propres Total des fonds associatifs		35 349	2 749	
	Fonds reportés et dédiés	Fonds reportés liés aux legs ou donations Fonds dédiés sur subventions d'exploitation Fonds dédiés sur contributions financières d'autres organismes Fonds dédiés sur ressources liées à la générosité du public Total des fonds reportés et dédiés	Fonds dédiés sur legs et donations Sur subventions de fonctionnement Sur dons manuels Total des fonds reportés et dédiés	 1 561 584 1 561 584	 316 956 316 956
		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 Dettes des legs ou donations Dettes fiscales et sociales DETTES DIVERSES Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes Produits constatés d'avance Total des dettes		 44 997 127 988 172 985	 33 789 37 460 71 249
		Ecarts de conversion passif TOTAL PASSIF		22 750 1 792 667	 390 954
		Résultat de l'exercice exprimé en centimes (1) Dont à moins d'un an (2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		32 599,45 172 985	2 749,12 71 249

3. Profit and loss statement

AGEX JOUARS	RECLAIM FINANCE	Page : 3
-------------	-----------------	----------

Compte de Résultat 1/2

		31/12/2021	31/12/2020
		12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Cotisations		
	Vente de biens et services		
	Ventes de biens		
	dont ventes de dons en nature		
	Ventes de prestations de service		
	dont parrainages		
	Produits de tiers financeurs		
	Concours publics et subventions d'exploitation		
	Versements des fondateurs ou consommations de la dotation consommable		
	Ressources liées à la générosité du public		
	Dons manuels		
	Mécénats		
	Legs, donations et assurances-vie		
	Contributions financières		
	Reprises sur amortissements, dépréciations, provisions et transferts de charges		
Utilisations des fonds dédiés			
Autres produits			
		3 983	5 130
		2 387 418	720 596
		59 898	14 369
			92
		315 556	
		5	
	Total des produits d'exploitation	2 766 860	740 187
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises		
	Variation de stock		
	Achats de matières et autres approvisionnements		
	Variation de stock		
	Autres achats et charges externes		
	Aides financières		
	Subvention accordées par l'association		
	Impôts, taxes et versements assimilés		
	Salaires et traitements		
	Charges sociales		
	Dotation aux amortissements et dépréciations		
	Dotation aux provisions		
Reports en fonds dédiés			
Autres charges			
		435 148	137 496
		34 668	3 525
		505 082	206 363
		198 715	73 562
		261	
		1 560 184	
		8	935
	Total des charges d'exploitation	2 734 066	421 882
	RESULTAT D'EXPLOITATION	32 794	318 305

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

Compte de Résultat 2/2

		31/12/2021	31/12/2020
RESULTAT D'EXPLOITATION		32 794	318 305
PRODUITS FINANCIERS	De participation		
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé		
	Autres intérêts et produits assimilés	7	
	Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Total des produits financiers	7	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées		
	Différences négatives de change	202	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des charges financières	202	
RESULTAT FINANCIER		(195)	
RESULTAT COURANT avant impôts		32 599	318 305
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		
	Total des charges exceptionnelles		
RESULTAT EXCEPTIONNEL			
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			
TOTAL DES PRODUITS		2 766 867	740 187
TOTAL DES CHARGES		2 734 268	737 438
EXCEDENT ou DEFICIT		32 599	2 749
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	2021 (réalisé)	2022 (prévisionnel)
218XXX	EQUIPEMENT MOBILIER ET INFORMATIQUE		44 500
275XXX	DEPOT DE GARANTIE ET CAUTIONS		50 999
6040000	ACHATS D'ETUDES & PRESTATAIRES	18 718	84 135
6063000	FOURNITURE ENTRETIENS ET PETIT MATERIEL	9 043	4 625
6064000	FOURNIT.ADMINISTRATIVE	131	500
6132 / 6135/ 614	LOCATIONS IMMOBILIER	34 880	75 425
615000	FRAIS ENTRETIEN BUREAUX	0	2 800
6160000	PRIMES D'ASSURANCES	842	2 000
6181 / 6183	DOC ET BASES DE DONNES	51 035	96 729
6184000	FORMATIONS	672	15 000
6226000	HONORAIRES /FINANCE	17 095	30 400
622603	HONORAIRES AGENCE IMMO		15 996
6226000	HONORAIRES / AVOCATS	3 980	0
6227000	FRAIS ACTES & CONTENTIEUX	120	4 780
6231000	ANNONCES	79 665	121 000
6233000	EXPOSITION / SEMINAIRE / FORUM	1 590	22 000
6236000	CATALOGUES ET IMPRIM	18 934	21 500
6251000	VOYAGES ET DEPLACEMENT	4 001	15 000
6256000	MISSIONS	3 915	17 500
6257000	RECEPTIONS	3 498	17 000
6260000	FRAIS POSTAUX	81	200
6261000	COMMUNICATION INTERNET	11 533	5 366
6275000	SERVICES BANCAIRES	2 419	3 500
6281000	COTISATIONS / MEMBRES	1 020	1 130
SALAIRES	SALAIRES + CHARGES	910 439	1 679 344

6516000	DROIT AUTEUR ET REPRODUCTION	0	0
6580000	CHARGES DIVERSES.GEST.COURANTES	8	0
681120	DOTATION AMORTISSEMENTS	261	
106XXX	RESERVES		150 000
	TOTAL CHARGES	1 173 880	2 481 429
6894000	REPORTS FONDS DEDIES	1 560 184	
	TOTAL CHARGES cf Compte de résultat	2 734 064	2 481 429

PRODUITS	DETAIL DU COMPTE	2021 (réalisé)	2022 (prévisionnel)
7061000	Prestations de services	0	0
7088000	AUTRES PROD.ACTI.ANN	3 983	0
7400000	SUBVENTIONS D'EXPLOITATION POUR 2022	2 702 974	921 244
	dont Fonds dédiés N-1	315 566	1 560 184*
7541110	DONS MANUELS HELLOASSO	9 747	0
7541120	DONS MANUELS autres	151	0
7541130	DONS Personnes morales	50 000	
7580000	PRODUITS DIV.GESTION	5	0
	Total PRODUITS	2 766 860	2 481 428
740000	REPORTS FONDS DEDIES	1 560 184	
	Excédent/ Déficit	32 599	0

**Commitments to be made (fonds dédiés) carried over from 2021 will be spent under grants covering 2022 and 2023 period.*