

DIRECTORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS FOR THE YEAR ENDED 2023

Dear Shareholders,

The Board of Directors has the pleasure of presenting the Directors' Report with the audited Financial Statements of Unilever Consumer Care Limited ("Company" or "UCL") for the year ended 31 December 2023.

The Directors' Report has been prepared in accordance with the Corporate Governance Code issued by Bangladesh Securities and Exchange Commission ("BSEC") vide its Notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated 3rd June 2018 and Section 184 of the Companies Act 1994. This report is being presented to the Shareholders at the 51st Annual General Meeting of the Company scheduled on 14 May 2024.

Our Business and Activities

Unilever Consumer Care Limited (erstwhile known as GlaxoSmithKline Bangladesh Limited) was incorporated on 25 February 1974 as a public limited Company and has been listed with Dhaka Stock Exchange PLC (DSE) since 1976. On 30 June 2020, 81.98% of shares of the Company were acquired by Unilever Overseas Holdings B.V., as part of the Share Purchase Agreement signed between SETFIRST Limited and Unilever NV (Unilever NV nominated Unilever Overseas Holdings B.V. as the buyer of the shares). Consequently, the Company became a subsidiary of Unilever Overseas Holdings B.V. The name of the Company subsequently changed to Unilever Consumer Care Limited (UCL) effective from 24 August 2020, upon securing necessary approvals from the shareholders and relevant regulatory bodies of the Country.

The principal activities of the Company include manufacturing and marketing of consumer Health and Food Drink (HFD) products under the brands' names Horlicks, Boost, Maltova, and GlucoMaxD.

Industry Outlook and Possible Future Developments

2023 was another difficult year for the global economy and the global economic headwinds continue to affect the Bangladeshi economy. GDP growth of Bangladesh softened in fiscal year 2023 with quarterly GDP growth reaching as low as 2.04% in Q3 of the fiscal year. Inflation was also a major concern throughout the year, with food inflation peaking 12.5% in Oct'23. As the wage growth was consistently behind the inflation rate, the purchasing power of the general consumers decreased. Among the consumer classes, the middle socio-economic spectrum faced major challenges due to the sharp decline in purchasing power. Several Fast-moving Consumer Goods (FMCG) categories, including nutrition supplements, experienced sharp volume declines during this period as consumers tightened spending to prioritise household essentials.

Moreover, due to the volatility and global crisis, the Bangladeshi Taka (BDT) continued to become weaker against the US Dollar (USD) and experienced a further 20% decline in 2023. As an outcome, businesses that are

dependent on imported raw materials experienced a sharp margin decline. Banks faced difficulties in financing imports due to foreign currency shortage which also led to supply disruptions throughout the year, further impeding business performance.

However, as policies were reviewed by the central bank and the government to address the foreign currency reserve crisis, the situation started to improve gradually. In Q4 of fiscal year 2023, the GDP growth improved to 5.8% and both food and general inflation fell to single digits before the end of the year which also aided UCL business to get back to positive growth momentum in 2nd half of the year from a considerable decline in 1st half. Some analysts are considering these improvements as symptoms of recovery and are optimistic that 2024 will be a better year for the economy. With further political stability achieved after the general elections in January 2024, and Bangladesh set to reap the benefits of infrastructure projects like the Dhaka Metro Rail, Padma Bridge and Bangabandhu Tunnel, the country is well positioned to turn a new leaf in the upcoming year.

Business Performance Through Sustainable Value Creation

Unilever's operational principle is to create sustainable long-term value while achieving superior business performance. Through its internationally reputed brands, the company continued to focus on offering high-quality food and nutrition products. To better serve the consumers, the company has adopted a variety of innovations in packaging, product, price, and communication throughout 2023.

In line with our commitment to fighting malnutrition of all sorts in Bangladesh through our purpose-led brands and initiatives, the Company has continued to communicate nutritional needs and benefits through both traditional and digital media channels in 2023. Horlicks has undertaken Door-to-Door Activation initiatives to reach families and educate them about balanced nutrition. Across Bangladesh, Horlicks engaged with 4.3 million mothers, providing them with essential knowledge on the nutritional needs of their children. Acknowledging the decline in purchasing power of the general consumers, an additional access pack (value pack) was launched in rural geographies to offer superior value to consumers.

Furthermore, we have engaged healthcare professionals and specialists across the country to disseminate scientific and factual information related to the nutritional demands of pre-natal and post-natal motherhood and the need for specialised nutrition. Disseminating this information will help our brands as our products already have the required nutritional fortifications.

We also improved our presence at retail stores by revamping our visibility model and increasing our presence at 30% more stores nationally.

These interventions have resulted in a 2% increase in our market share in the HFD category, taking it to 94%. The business got back to positive growth momentum with a

3.2% growth in the 2nd half of the year. This was on the back of a 9.9% degrowth in the 1st half following a few rounds of price increases. Overall, the business experienced a 3.5% degrowth in the full year 2023. Our Gross Margin was also affected due to exchange rate devaluation. We rolled out several cost-saving initiatives in 2023, resulting in further operational efficiency. The parent company also assisted us by a one-off waiver of Technology and Trademark Royalty. We also improved our financial income. These initiatives resulted in an overall Net Profit Margin of 24.3%, which is 6.5% higher compared to last year.

Manufacturing

In line with the master plan, in 2023, the Company included HFD manufacturing line in its Chattogram site and commercial production started in October'2023. The site was already manufacturing GlucoMaxD since 2022. During 2023, all the Stock Keeping Units (SKUs) produced from our own site have successfully obtained necessary regulatory licenses for commercial operation. This expansion will help the future volume growth prediction and aspiration of the company in the coming years.

In parallel, the company has utilised the capacity of Mutual Food Products Limited (MFPL), the collaborative manufacturing partner site, located at Konabari, Gazipur to maintain the service level. MFPL has been our sole collaborative manufacturing partner since 2002. With its state-of-the-art manufacturing setup, MFPL ensured uninterrupted supply in 2023. MFPL is compliant with the most stringent safety and quality regimen set by Unilever's global and local regulatory bodies and entities. The site is FSSC 22000 certified with the safest food manufacturing facilities according to Global Food Safety Initiative (GFSI) standards. In addition, all products manufactured in MFPL are compliant with local regulatory requirements.

Safety and Quality are at the top of everything we do on any of our sites. To complement Safety and Quality Assurance, a skill matrix and training calendar are in place. The site ensures the adherence of those including organising internal and external trainings and workshops on a regular basis. Further, the production site is fully compliant with Bangladesh Labour Law and does not appoint child labour for any of its activities.

Both our sites are environmentally responsible manufacturing sites with Effluent Treatment Plant (ETP) usage, carbon-efficient transportation, energy-efficient electrical and material handling. In terms of Health and Safety practices, sites are equipped with a fire detection and combat system, which is centrally monitored, keeping the operation safe.

While driving efficiency and productivity across our manufacturing sites at Chattogram and Gazipur, we will continue our focus to deliver Safe and Quality products to meet consumer satisfaction and build trust in our brands.

Financial Performance

The Directors are pleased to report the financial results of the Company for the year ended 31 December 2023.

Particulars	BDT Crore		
	2023	2022	vs 2022
Revenue	395.4	409.9	-3.5%
Cost of sales	226.2	215.0	5.2%
Gross Profit	169.3	194.8	-13.1%
% to revenue	42.8%	47.5%	-4.7%
Profit from operations	106.8	97.6	9.4%
% to revenue	27.0%	23.8%	3.2%
Profit before tax	118.8	97.8	21.4%
Income tax expenses	22.6	24.7	-8.7%
Profit after tax	96.2	73.0	31.6%
% to revenue	24.3%	17.8%	6.5%

Revenue

As an outcome of the overall industry de-growth and consumer disposable income, we experienced reduced consumer off-take. Like most discretionary categories in Bangladesh, the demand for our products was also impacted throughout 2023.

Cost Of Sales and Gross Profit Margin

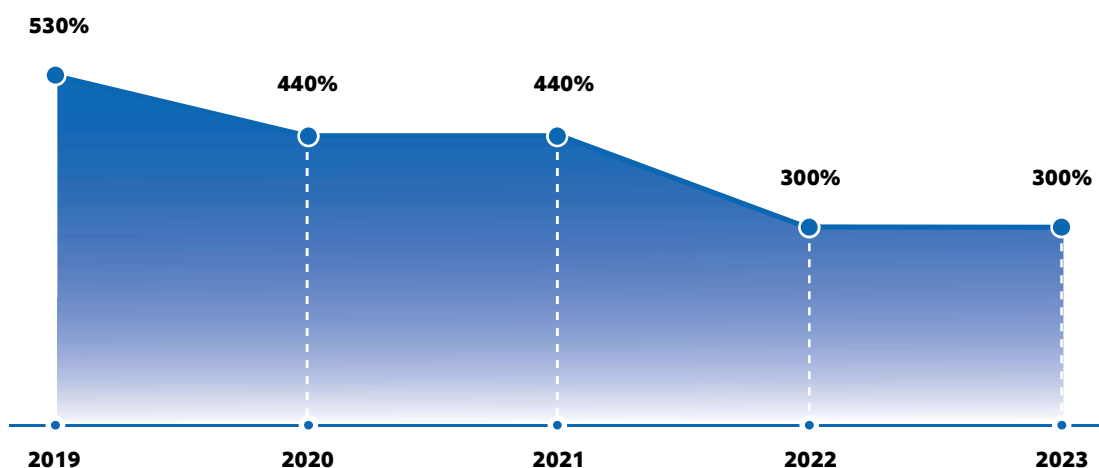
The significant devaluation of the Bangladesh Taka against the US Dollar has driven the cost of goods sold up significantly in 2023. The Company undertook significant savings initiatives during 2023 to offset the impact of the devaluation which has somewhat offset the impact of the devaluation of BDT. However, the increased cost could not be fully covered up through price increase (as the consumer purchasing power was largely affected due to inflation, we assessed that the brands will not be benefited if we try to offset the incremental cost through price increase). Moreover, utility price hikes also impacted the manufacturing cost. Consequently, the gross profit margin of the Company has decreased by 4.7%.

Net Profit Margin

While the gross profit margin has declined, the net profit margin of the Company for the year 2023 has improved compared to that in 2022 by 6.5%. This improvement has resulted from efficiency in operating expenses, increased interest income, and one-off waiver of Technology and Trademark Royalty granted by the parent company for the year 2023.

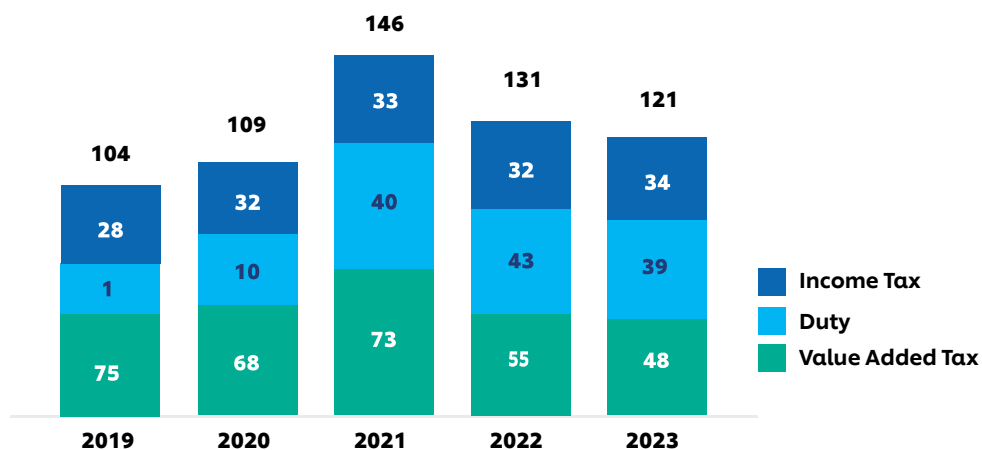
Distribution to Equity Shareholders

In consideration of the above business and financial performance, the Board of Directors recommended a final cash dividend of 300%. The recommended dividend, if approved by the Shareholders at the 51st Annual General Meeting, will involve a cash outflow of BDT 57.8 Crore.



Contribution to National Exchequer

Since its incorporation in Bangladesh, the Company has always made a significant contribution to the National Exchequer in the form of duties and taxes. All dues and applicable taxes were paid, collected, and deposited in time. During the year 2023, the Company contributed to the National Exchequer a sum of BDT 121 Crore.



Key Operating and Financial Data

The summarised key operating and financial data for the five years (2019-2023) is presented below:
(The detailed version is presented in Annexure-II).

	BDT Crore				
Particulars	2023	2022	2021	2020	2019
Revenue	395.4	409.9	414.4	346.9	404.2
Cost of sales	226.2	215.0	222.3	187.6	181.1
Gross Profit	169.3	194.8	192.1	159.3	223.1
Operating Expenses	62.5	97.2	118.7	103.9	116.0
Profit from operations	106.8	97.6	73.4	55.4	107.1
Net finance income	16.8	5.1	1.6	16.9	16.9
Other income/(expenses)	1.4	0.3	0.5	(1.9)	-
Profit before WPPF & taxation	125.0	102.9	75.5	70.4	123.9
Contribution to WPPF	6.3	5.1	3.8	3.7	6.0
Profit before tax	118.8	97.8	71.7	66.7	117.9
Income tax expenses	22.6	24.7	18.9	17.0	16.2
Profit from continuing operations	96.2	73.0	52.8	49.7	101.7
Profit/(Loss) from discontinued operation	-	-	-	3.2	(3.1)
Profit after tax	96.2	73.0	52.8	52.9	98.6

Event Subsequent to the Statement of Financial Position

The Board of Directors recommended a final cash dividend at the rate of 300% per share for the year ended 31 December 2023 at the 317th Board meeting held on 09th March 2024. There are no other material events identified after the closure of the Statement of Financial Position.

Board of Directors

The composition of the Board represents an optimal mix of professionalism, knowledge, and experience that enables the Board to discharge its responsibilities and provide effective leadership to the business. The Board has a good and diverse combination of Executive and Non-Executive Directors, and the same is also in line with the applicable provisions of the Companies Act, 1994; Articles of Association of the Company and Corporate Governance Code issued by BSEC. The Board consists of 08 (eight) Directors comprising seven Non-Executive Directors, out of which two are Independent Directors and the Managing Director.

As per the stipulation of the Corporate Governance Code, Mr. Mohsin Uddin Ahmed's tenure as a Non-Executive Independent Director of the Company comes to an end on 31 January 2024, after serving for two terms of three years each.

Brief resumes of the Directors including their expertise in specific functional areas and membership in other Companies as Director/Board Committee members have been presented on pages 84 to 89 of this Annual Report.

Board of Directors Meeting and Attendance

During the year 2023, 05 (five) meetings were held. The following table shows the composition of the Board and members' attendance at the Board meetings:

Name of Directors	Number of Meetings	Meetings Attended	Remarks
Mr. Masud Khan (Chairman)	05	05	Existing
Mr. Khan Salahuddin Mohammad Minhaj (Managing Director)	05	05	Existing
Mr. Mohammad Zaved Akhtar (Non-Executive Director)	05	03	Existing
Ms. Zinnia Tanzina Huq (Non-Executive Director)	05	05	Existing
Mr. S.O.M. Rashedul Quayum (Non-Executive Director)	05	04	Existing
Mr. Md. Abul Hossain (Non-Executive Director)	05	05	Existing
Mr. Mohsin Uddin Ahmed (Independent Director)	05	05	Completed two terms of three years each, on 31 January 2024
Mr. Reazul Haque Chowdhury (Independent Director)	05	03	Existing

The member who could not attend the meeting was granted leave of absence.

Appointment/Reappointment of Directors

According to section 91(2) of the Companies Act, 1994 and Article 85 of The Articles of Association of the Company, one-third of the Directors excluding the Managing Director shall be retiring by rotation at every Annual General Meeting and if eligible, qualify for re-election.

Accordingly, the Directors retiring by rotation are Mr. Mohammad Zaved Akhtar and Mr. S.O.M. Rashedul Quayum, who being eligible, offer themselves for re-election.

he brief resumes of re-electing / re-appointing and newly appointed Directors are given below:

Mr. Mohammad Zaved Akhtar

A brief resume of Mr. Mohammad Zaved Akhtar has been presented on Page No. 85.

Mr. S.O.M. Rashedul Quayum

A brief resume of Mr. S.O.M. Rashedul Quayum has been presented on Page No. 86.

Remuneration of Directors, Including Independent Directors

During the year, the Company has paid a total of BDT 701,773 as Board meeting attendance fees including AIT and VAT to two Independent Directors and two Non-Executive Directors excluding Directors who are in the employment of the Unilever Group Companies (disclosed in note 24 of the Financial Statements).

Code of Conduct

The Board of Directors of the Company based on the recommendation of the Nomination and Remuneration Committee has laid down a "Code of Business Conduct and Ethics" for the members of the Board of Directors of the Company which is also readily available at the Company's website www.unileverconsumercarebd.com. All Directors signed an annual declaration for the year 2023, confirming their full compliance with such Code.

Directors' Declaration on Financial Reporting

The full financial statements are presented in a later section of the annual report, along with the full notes of disclosures. The Directors confirm the following in accordance with the requirements of the Corporate Governance Code issued by BSEC:

- a. The financial statements prepared by the management of the Company present fairly its state of affairs, the result of its operations, cash flows, and changes in equity;
- b. Proper books of accounts of the Company have been maintained;
- c. Appropriate accounting policies have been consistently applied in the preparation of the financial statements and the accounting estimates are based on reasonable and prudent judgement;
- d. International Accounting Standards (IAS) and International Financial Reporting Standards (IFRS), as applicable in Bangladesh, have been followed in the preparation of the financial statements, and any departure therefrom has been adequately disclosed;
- e. There is no significant variance between Quarterly Financial Performance and Annual Financial Statements;
- f. All deviations from last year's operating results of the Company have been highlighted under the above point (Financial Performance).

Certification by the Managing Director and Head of Finance

Certification by the Managing Director and Head of Finance on the financial statements is presented in Annexure-V.

Other Regulatory Declarations by Directors

- a. Utilisation of proceeds from public issues is not applicable;
- b. Explanation of financial results after IPO is not applicable;
- c. Explanation for not declaring the dividend for the year is not applicable;
- d. No bonus share or stock dividend has been declared as interim dividend during the year;
- e. During the year, the Company has not received any reportable complaints from its Shareholders;
- f. During the year, the Company conducted its Board meetings and recorded the minutes of the meetings as well as kept required books and records in line with the provisions of the relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) in so far as those standards are not inconsistent with any condition of Corporate Governance Code issued by BSEC.

Management's Discussion and Analysis

In accordance with condition no. 5(xv) of the Corporate Governance Code as issued by BSEC, Management's Discussion and Analysis which was reviewed by the Audit Committee has been duly signed by the Managing Director and Head of Finance of the Company and is set out in Annexure-I.

Shareholding Pattern

The shareholding information as of 31 December 2023 and other related information are set out in Annexure-III.

Minority Shareholder Protection

The minority shareholders have been protected from abusive actions by, or in the interest of, controlling shareholders acting either directly or indirectly and have effective means of redress. The Company regularly interacts with its shareholders and investors through financial results announcements, disclosure of price-sensitive information and material information, annual reports, media releases, and the Company's website. The Annual General Meeting gives the shareholders an opportunity to come in direct communication with the Board of Directors and the Management. During such meetings, the Board engages with shareholders and responds to their queries on varied topics.

Compliance with BSEC Directive – Capital Market Stabilisation Fund

Pursuance to regulatory requirements mandated by the Bangladesh Securities and Exchange Commission (Capital Market Stabilisation Fund) Rules, 2021, all publicly listed Companies are directed by BSEC to transfer the amounts to the Capital Market Stabilisation

Fund ("CMSF") held against unclaimed or undistributed or unsettled dividend in cash or non-refunded public subscription money or others for a period of 3 (three) or more years from the date of declaration or approval or record date, as the case may be. In 2023, securing all applicable legal obligations, the Company deposited the amount of BDT 893,012.90 (Eight Lac Ninety-Three Thousand Twelve and Ninety Paise) to CMSF, which was held in the Company for 3 (three) or more years against unclaimed or undistributed or unsettled cash dividend for the Financial Year 2019 ended on 31 December 2019.

Related Party Transaction

All related party commercial transactions were made on the basis of "Arm's Length Transactions". Related party transactions have been presented in note 34 of the audited Financial Statements.

Going Concern

The Directors believe that the Company is a going concern and there are no significant doubts upon the Company's ability to continue as a going concern. Accordingly, Financial Statements are prepared on a Going Concern basis.

Risks and Concerns

The Company aims at ensuring business integrity through rigorous processes and systems. The Company follows an Embedded Risk Management Approach based on 3 principles which help to identify, measure, and manage internal and external key business risks and opportunities. The Risk Management framework and relevant activities performed during the year are detailed out in the Corporate Governance chapter on pages 65 to 72.

Internal Control

The Company has a robust internal control and risk management system in place. The design of internal control is sound and has been effectively implemented and monitored throughout the year. The Unilever control universe is made up of various control frameworks. There are six components of the Unilever Financial Reporting Controls Model, allowing it to establish, assess, and enhance its internal controls for more accurate financial reporting, prevention of fraud, and protection of the Company's assets. Besides, control frameworks for access to our systems and other IT-based operations are also in place to address data security risks.

The Financial Controls Assessment (FCA) process ensures assurance over financial reporting controls each year. As per the Global Financial Controls Framework (GFCF), testing has been carried out throughout the year in four quarters and two phases and submitted the outcome of the testing to the Group Chief Accountant's Department (GCAD). The Unilever Control Service Center (CSC) monitors a set of Control Health Indicators (CHI) monthly and shares the same with the Country team.

The Audit Committee appraises the adequacy and effectiveness of the internal control framework of the Company periodically. The outcomes from both internal and external audit findings are considered to assess the state of key controls. The audit observations and necessary corrective actions and closures of actions are presented and reviewed by the Audit Committee on a quarterly basis.

As per the annual audit plan approved by the Audit Committee, the internal audit function conducted independent process reviews throughout the year to assess the risks and measure the adequacy and effectiveness of controls. The activities of internal audit are oriented towards the assurance over the Company's internal controls and risks from an independent eye. Based on the internal audit reports, process owners undertook necessary actions in their respective areas and thereby strengthened the controls.

This annual report further encloses a detailed discussion on the internal control framework as well as activities of the Audit Committee under the Corporate Governance section.

People Update

2023 was a difficult year for the business as the country experienced unprecedented economic headwinds. In a year like this, keeping employees focused, energised, and motivated becomes even more difficult. The Company's Human Resource (HR) function stayed committed to ensuring the holistic employee experience for its people through the right interventions in the space of learning and development, wellbeing, and engagement.

The company understands the value of continuous learning and development for its employees and as part of that, year-long learning initiatives were taken. The Learning Carnival 2023 was arranged with various topics covered in more than 30 sessions. Approximately a thousand manhours of learning sessions with a very encouraging 96% advocacy score shows that the effort was successful in delivering the desired result. The functional learning interventions were organised as well for specific functional needs. Signature learning programmes e.g., "Brilliant Basics" and "Customer Marketing Foundation" for Customer Development, "Magic of Marketing" and "Marketing Academy" for the Marketing team, and "HR Foundation Programmes" for the HR team were some of the most successful sessions arranged last year.

We ensured physical and mental wellbeing through different initiatives such as, conducting a vaccination drive for some of the most frequent diseases free of cost. We also conducted an Annual Health Check-up for all our employees which helped them take proactive measures for their health. The functional fitness competition among the employees created strong enthusiasm among them and helped them shape themselves to the optimum level. For mental health, our Employee Assistance Programme was extended to the employee's immediate family members as well.

The company embarked on its journey to become a Gender Balanced organisation a few years back. The creation of a gender-balanced organisation did not stop within our inner core employees (under our payroll). We ensured that our partners were also committed to the same mission. In 2023, our female Distributor Field Force (DFF) employee number rose to 320 which is a 60% rise from previous year.

At UCL, employee engagement is holistically executed through a year-round calendar. The functional outbounds were arranged to help the functional heads cascade the annual priorities and let the employees learn from the leaders. The Reward and Recognition programmes motivated the winners to perform and encouraged others to go the extra mile. The sports competition named "U-Cup" lets the employees pursue their dream of playing

and helped the employees to remain active physically. The Monthly Townhall and Quarterly Report Back sessions were arranged to update the organisation with business results, outstanding achievements, and areas to improve. All of these were done to ensure we have a connected, engaged, and capable workforce.

Governance, Compliance and Business Integrity

The Company is committed to growing in a purposeful and future-fit way, leading to responsible and sustainable growth. The Code of Business Principles (Code) and 24 related Code Policies form the core of the Company's Business Integrity framework that plays a vital role in setting out how the Company seeks to ensure compliance with laws and regulations, protects its brands and reputation, and prevents harm to people and the environment. Having a strong set of values that respect people, society, and the planet has always been at the heart of the Company. The Codes are simple and mandatory ethical statements of how we should operate and they act as our handbook for putting our values into practice. The Codes define the ethical behaviours that we all need to demonstrate when working for Unilever. Several sessions on Code and Business Integrity were conducted with the employees and new joiners during the year. The Company ensured that 100% of the employees undertook and signed the yearly business integrity pledge.

The Code and Code Policies provide a framework designed to be simply applied by the employees in their day-to-day work. The Company has robust processes to ensure that the product claims are correct and compliant. Additionally, there are structured processes in place to manage contracts, litigations, and regulatory compliance. As Bangladesh has strong and robust digitalisation movements planned, new regulations are being formulated for data privacy and security. As a result, ensuring data security and privacy is a vital checkpoint for the Company. The Company is continuing to ensure it has an appropriate framework and standards to safeguard the data privacy of its employees and consumers.

The Company is continuing to combat the menace of counterfeits, and unauthorised/illegal import of the Company's products through various legal steps and measures, like litigation against the vested quarters and working closely with the regulators. The Company works with leading industry associations, regulators, and key opinion leaders to develop a progressive regulatory environment in the best interest of all stakeholders and to ensure a level playing field. This in turn ensures that only original and safe products are offered to the consumers.

The Company believes that what is good for the country is good for Unilever. With this belief, over the last year, the Company has been working with different regulatory authorities to form progressive policies and regulations that will allow innovative and world-class products and business in the country.

Our Journey Towards A Sustainable Future for Bangladesh

At UCL, our commitment to sustainable living remains steadfast as we continue to make strides towards a brighter future for Bangladesh. Guided by our ethos, "What is good for Bangladesh is good for Unilever," our efforts are catered to the local needs and aligned with global Sustainable Development Goals (SDGs).

Throughout 2023, we remained dedicated to improving the health of the planet by progressively decarbonising our production processes, supply chain and reducing our carbon footprint at every step of the value chain.

To ensure the health and wellbeing of our consumers, we continued to drive our actions, with a focus on raising awareness about nutritious diets among mothers across the country. Our Door-to-Door awareness campaigns reached 4.3 million mothers across the country, educating them on the importance of proper nutrition, especially for children. This year, we collaborated with the Bangladesh Nutrition and Dietetics Foundation (BNDF) to raise awareness and upskill the Nutritionists and Dietitians on the Bone Mineral Density (BMD) test, which is an essential aspect of wellbeing and nutrition during pregnancy and postpartum. We continued our long-standing partnership with the Centre for the Rehabilitation of the Paralysed (CRP) by supporting the nutritional needs of residential students at the William & Marie Taylor School (WMTS). This school brings together special needs students and mainstream students from both families of CRP staff members residing on the CRP campus, and from the surrounding local community. In 2023, we extended our support to provide meals and nutritional requirements for the entire year, ensuring that the students have access to essential nutrition for their growth and development.

In 2023, we also partnered with the Old Placidians' Association (OPA) to aid their free literacy school for under-privileged children and with the Down Syndrome Society.

Continuing our success of collecting more plastic than we produce since 2022, our plastic collection efforts reached new heights in 2023. The company, in collaboration with Local Government Institutes (LGI) and not-for-profit partner Youth Power for Social Action (YPSA) has collected and recycled 100% plastic footprint. Along with plastic collection and recycling, the company, through value chain intervention, has improved the livelihood of 2800 waste workers and raised awareness for consumer behaviour change. This further highlights our commitment to collecting more plastics than we sell, contributing to a circular economy for plastic waste.

As pioneers in taking bold action towards sustainability, our initiatives have gained positive feedback from stakeholders and government alike. Our commitment to driving positive change remains unwavering as we continue to forge ahead on our sustainability journey.

For more details on our initiatives, please refer to pages 46 to 49 of this report.

Awards and Achievements

At UCL, principles of Corporate Governance are built on accountability, transparency, fairness, and focus on the sustainable success of the Company over the long term. We are committed to doing things in the right way, which means making business decisions and acting in a way that is ethical and in compliance with applicable legislation. During the year 2023, the Company has been honored with two distinguished corporate awards for its governance practices. The Company received the Gold Award from the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh at the ICSB National Award for Excellence in Corporate Governance for the year 2022 and the Bronze Award from the Institute of Cost and Management Accountants of Bangladesh at the ICMA Best Corporate Award for the year 2022.

Corporate Governance Compliance Report

As part of its corporate policy, the Company always strives to maintain high standards of compliance in Corporate Governance. The Company's Corporate Governance Charter, outlined in the Corporate Governance section, defines how the Company will be operated and managed and the process in place to ensure high standards of transparency, accountability, and integrity.

We are pleased to confirm that the Company has complied with all necessary guidelines in accordance with the requirements of the Corporate Governance Code. The Status of Compliance with the Corporate Governance Code for the year 2023 is attached in Annexure-IV, along with the Certificate of Compliance required under the said Code.

Statutory Auditors

The present Statutory Auditors, Rahman Rahman Huq, Chartered Accountants (KPMG in Bangladesh), shall retire from their office in the ensuing 51st Annual General Meeting and shall have passed a consecutive period of three years as Statutory Auditors of the Company. As per securities law, they are not eligible for re-appointment as Statutory Auditors of the Company. Based on the recommendation of the Audit Committee, the Board has endorsed the appointment of A. Qasem & Co., Chartered Accountants, as the Statutory Auditors of the Company for the year 2024, subject to the approval of Shareholders in the ensuing 51st Annual General Meeting.

Compliance Auditors

As per stipulation of the BSEC's Corporate Governance Code, the Board has recommended the appointment of Mohammad Sanaullah & Associates as Compliance Auditors for the year 2024, subject to the approval of Shareholders in the ensuing 51st Annual General Meeting.

Acknowledgement

The Board of Directors would like to thank all employees of the Company who have been championing Unilever's purpose of making sustainable living commonplace and demonstrating the values of the Company every day.

We are deeply grateful for the trust and confidence in your Company from consumers and business partners who continue to inspire us. We are honour-bound to continue to uphold the trust that we hold so dear.

The Company would like to express its heartfelt thanks to all its stakeholders, including The Prime Minister's Office, the Ministry of Home Affairs, Bangladesh Police, the Ministry of Public Administration, Local District and Upazila Administration, The Bangladesh Securities and Exchange Commission ("BSEC"), The Dhaka Stock Exchange PLC ("DSE"), the Bangladesh Investment Development Authority ("BIDA"), the Ministry of Health and Family Welfare, the Ministry of Labour, the Ministry of Food, Ministry of Commerce (MoC), Bangladesh Food Safety Authority ("BFSA"), the Ministry of Industries, Bangladesh Standard and Testing Institute ("BSTI"), the Central Depository Bangladesh Limited ("CDBL"), Financial Institutions, Insurance Companies, National Board of Revenue ("NBR"), Customs Excise and VAT Commissionerate, Custom Houses, utility providers, various Government authorities and other individuals and agencies for their support during the year 2023.

On behalf of the Board



Masud Khan
Chairman

09 March 2024

শেয়ারহোল্ডারদের জন্য পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন - ২০২৩

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারগণ,

পরিচালনা পর্ষদ, ২০২৩ সালের ৩১ ডিসেম্বর সমাপ্ত বছরের ইউনিলিভার কনজিউমার কেয়ার লিমিটেড ('কোম্পানি' বা 'ইউসিএল') এর নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী, পরিচালকদের প্রতিবেদন এবং নিরীক্ষকের প্রতিবেদন আপনাদের কাছে উপস্থাপন করতে পেরে আনন্দিত।

পরিচালনা পর্ষদের এ প্রতিবেদনটি বাংলাদেশ সিকিউরিটিস অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (বিএসইসি) জারি করা কর্পোরেট গভর্নেন্স কোড নোটিফিকেশন নং বিএসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৬-১৫৮/২০৭/অ্যাডমিন/৮০, ৩ জুন ২০১৮ এবং কোম্পানি আইন-১৯৯৪ সালের ১৮৪ ধারা অনুসারে প্রস্তুত করা হয়েছে। প্রতিবেদনটি ১৪ মে ২০২৪ তারিখে নির্ধারিত কোম্পানির ৫৯ তম বার্ষিক সভায় শেয়ারহোল্ডারদের কাছে উপস্থাপন করা হচ্ছে।

আমাদের ব্যবসায়িক কার্যক্রম

ইউনিলিভার কনজিউমার কেয়ার লিমিটেড (পূর্বে গ্ল্যাক্সোস্মিথক্লাইন বাংলাদেশ লিমিটেড) ১৯৭৪ সালের ২৫ ফেব্রুয়ারি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানি হিসেবে যাত্রা শুরু করে এবং ১৯৭৬ সাল থেকে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ পিএলসি (ডিএসই) - এ তালিকাভুক্ত রয়েছে। সেটফাস্ট লিমিটেড এবং ইউনিলিভার এনভি (ইউনিলিভার এনভি, ইউনিলিভার ওভারসিস হোল্ডিংস বিডিকে ক্রেতা হিসেবে মনোনীত করে) এর মধ্যে সম্পাদিত শেয়ার ক্রয় চুক্তির অংশ হিসেবে ৩০ জুন, ২০২০ তারিখে ইউনিলিভার ওভারসিস হোল্ডিংস বি.ডি. কোম্পানির ৮১.৯৮% শেয়ার ক্রয় করে। এর ফলস্বরূপ, কোম্পানি ইউনিলিভার ওভারসিস হোল্ডিংস বিডি'র সাবসিডিয়ারি বা অধীনস্থ কোম্পানিতে পরিণত হয়। দেশের সংশ্লিষ্ট নিয়ন্ত্রক সংস্থা ও শেয়ারহোল্ডারদের কাছ থেকে প্রয়োজনীয় অনুমোদন লাভের পর ২৪ আগস্ট, ২০২০ থেকে কোম্পানির নাম পরিবর্তন করে ইউনিলিভার কনজিউমার কেয়ার লিমিটেড (ইউসিএল) করা হয়।

কোম্পানির প্রধান কার্যক্রম হচ্ছে হরলিক্স, বুস্ট, মাল্টোভা ও গ্লুকোম্যাক্স ডি ব্র্যান্ডের অধীনে ভোক্তাদের জন্য হেলথ ফুড ড্রিংক (এইচএফডি) উৎপাদন ও বাজারজাতকরণ।

ব্যবসার বর্তমান পরিস্থিতি ও সম্ভাব্য ভবিষ্যৎ প্রবৃদ্ধি

২০২৩ সাল ছিল বৈশ্বিক অর্থনীতির জন্য আরও একটি কঠিন বছর এবং বৈশ্বিক অর্থনীতির এই মন্দাভাব বাংলাদেশের অর্থনীতিতেও নেতিবাচক প্রভাব ফেলেছে। ২০২৩ সালে বাংলাদেশের জিডিপি প্রবৃদ্ধি কমে এসেছে এবং ত্রৈমাসিক জিডিপি প্রবৃদ্ধি বছরের ৩য় ত্রৈমাসিকে ২.০৪% এ নেমে এসেছে। সার্বিক মূল্যস্ফীতি বছর জুড়ে একটি প্রধান অর্থনৈতিক উদ্বেগের কারণ ছিল এবং খাদ্যদ্রব্যের মূল্যস্ফীতি ২০২৩ সালের অক্টোবর মাসে বৃদ্ধি পেয়ে সর্বোচ্চ ১২.৫% এ পৌঁছায়। আয় বৃদ্ধির হার ধারাবাহিকভাবে মুদ্রাস্ফীতির হারের তুলনায় কম হওয়ায় সাধারণ ভোক্তাদের ক্রয়ক্ষমতা হ্রাস পায়। ক্রয়ক্ষমতার এই ব্যাপক হ্রাসের কারণে, মধ্যবিত্ত ভোক্তাশ্রেণী বড় চ্যালেঞ্জের সম্মুখীন হয়। ফলশ্রুতিতে, নানাবিধ ফাস্ট মুভিং কনজিউমার গুডস (এফএমসিজি) ক্যাটাগরি যেমন, নিউট্রিশন সাপ্লিমেন্ট পণ্যগুলোর ভলিউম দ্রুত হ্রাস পায় কারণ এ সময়ে ভোক্তারা অন্যান্য খরচ কমিয়ে শুধু পরিবারের একান্ত প্রয়োজনীয় পণ্য কেনায় অর্থ ব্যয় করে।

অধিকন্তু, বৈশ্বিক অর্থনৈতিক অস্থিরতা এবং ত্বরাজনৈতিক সংকটের কারণে, বাংলাদেশী টাকা ইউএস ডলারের (ইউএসডি) বিপরীতে ক্রমাগত দুর্বল হতে থাকে এবং ২০২৩ সালে বিনিময় হার আরও ২০% হ্রাস পায়। ফলস্বরূপ, আমদানিকৃত কাঁচামালের উপর নির্ভরশীল ব্যবসায়ীদের মার্জিন লাইন দ্রুত হ্রাস পেতে থাকে। বৈদেশিক মুদ্রার ঘাটতির কারণে, ব্যাংকগুলো আমদানি খাতে অর্থায়নে বাধার সম্মুখীন হয় যা সারা বছর পণ্যের সরবরাহকে ব্যাহত করে এবং ফলস্বরূপ ব্যবসায়িক কর্মক্ষমতাকে ক্ষতিগ্রস্ত করে।

তবে, বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভ সংকট মোকাবেলায় কেন্দ্রীয় ব্যাংক এবং সরকার কর্তৃক প্রণীত নীতিমালা পর্যালোচনা করা হলে, এই পরিস্থিতি ধীরে ধীরে উন্নত হতে শুরু করে। ২০২৩ অর্থবছরের ৪র্থ ত্রৈমাসিকে জিডিপি প্রবৃদ্ধি ৫.৮% এ উন্নীত হয়েছে। খাদ্যদ্রব্য ও সাধারণ পণ্যের মুদ্রাস্ফীতি উভয়ই বছর শেষ হওয়ার আগে একক অক্ষে নেমে আসে যা ইউসিএল-এর ব্যবসাকে বছরের প্রথমার্ধের বিবেচনায়োগ্য ক্ষতি থেকে, দ্বিতীয়ার্ধের ইতিবাচক প্রবৃদ্ধিতে গতিচালিত করে। বিশ্লেষকরা এই উন্নতিগুলোকে অর্থনৈতিক পুনরুদ্ধারের লক্ষণ হিসাবে বিবেচনা করছেন এবং তারা আশাবাদী যে ২০২৪ সালে অর্থনৈতিক উন্নয়নের অগ্রগতি হবে। বাংলাদেশ ২০২৪ সালের জানুয়ারিতে অনুষ্ঠিত সাধারণ নির্বাচন পরবর্তী রাজনৈতিক স্থিতিশীলতা এবং ঢাকা মেট্রো রেল, পদ্মা সেতু এবং বঙ্গবন্ধু টানেলের মতো উন্নয়ন প্রকল্পগুলোর উপযোগিতা ভোগ করতে প্রস্তুত। দেশটি আসন্ন বছরে নতুন করে অর্থনৈতিক উন্নয়নের সূচনা করার জন্য উপযুক্ত অবস্থানে রয়েছে।

টেকসই উন্নয়নের মাধ্যমে ব্যবসায়িক প্রবৃদ্ধি

ইউনিলিভারের অপারেশনাল মূলনীতি হল, অধিকতর ব্যবসায়িক সাফল্যের পাশাপাশি দীর্ঘমেয়াদি টেকসই ভ্যালু সৃষ্টি করা। আন্তর্জাতিক ভাবে সুপরিচিত ও শক্তিশালী ব্র্যান্ডের মাধ্যমে কোম্পানি ধারাবাহিকভাবে ভোক্তাদের উচ্চমানের খাদ্য ও পুষ্টিপূর্ণ সম্পন্ন পণ্য সরবরাহ করে আসছে। ভোক্তাদের উন্নত সেবা প্রদান করতে ২০২৩ সালে কোম্পানি মোডক, পণ্য, মূল্য এবং প্রচারে উদ্ভাবনী কৌশল ব্যবহার করেছে।

আমাদের শক্তিশালী ব্র্যান্ড এবং বিভিন্ন উদ্যোগের মাধ্যমে বাংলাদেশে সব ধরণের অপুষ্টির বিরুদ্ধে লড়াই করার প্রতিশ্রুতি অনুযায়ী, কোম্পানি ২০২৩ সালে পণ্যের পুষ্টিগুণ সম্পর্কে সচেতনতা বাড়াতে অনলাইন ও অফলাইন প্ল্যাটফর্মে প্রাসঙ্গিক সচেতনতামূলক কর্মসূচি পরিচালনা করেছে। সরাসরি পরিবারদের কাছে গিয়ে হরলিক্স-এর পুষ্টিগুণ এবং মুসম পুষ্টি সম্পর্কে সচেতন করেছে হরলিক্স ডোর টু ডোর ক্যাম্পেইনের উদ্যোগ গ্রহণ করেছে। সারা বাংলাদেশ জুড়ে, ৪৩ লক্ষ মাসেদের কাছে হরলিক্স তাদের বাচ্চাদের পুষ্টির চাহিদা সম্পর্কে প্রয়োজনীয় জ্ঞান পৌঁছে দিয়েছে। সাধারণ ভোক্তাদের ক্রয়ক্ষমতা হ্রাসের কথা চিন্তা করে করে, গ্রামীণ অঞ্চলে সাশ্রয়ী মূল্যে ছোট, মুবিধাজনক ও উদ্ভাবনী অ্যাক্সেস প্যাক (ভ্যালু প্যাক) চালু করা হয়েছে যেন ভোক্তারা মানসম্মত পণ্যের মুবিধা ভোগ করতে পারে।

জন্মপূর্ব ও জন্মোত্তর মাতৃকালীন পুষ্টি চাহিদা ও বিশেষায়িত পুষ্টি সম্পর্কে বৈজ্ঞানিক ও বাস্তবিক তথ্য প্রচার করতে আমরা দেশজুড়ে পেশাদার স্বাস্থ্যসেবী ও বিশেষজ্ঞদের নিয়োজিত করেছি। তথ্যের এই প্রচারণা আমাদের ব্র্যান্ডগুলিকে সাহায্য করবে কারণ আমাদের পণ্যগুলিতে ইতোমধ্যে প্রয়োজনীয় পুষ্টিগুণ বিদ্যমান।

ডিজিবিলাটি মডেলের পুনর্গঠন করে রিটেইল দোকানগুলোতে আমরা আমাদের উপস্থিতি বাড়িয়ে তুলেছি এবং দেশজুড়ে আরও ৩০% বেশি দোকানে আমরা পৌঁছাতে পেরেছি।

এ সকল সম্পৃক্ততার কারণে, হেলথ ফুড ড্রিংকস (এইচএফডি) ক্যাটাগরিতে আমাদের মার্কেট শেয়ার ২% বৃদ্ধি পেয়ে, ৯৪% হয়েছে। বছরের দ্বিতীয়ার্ধে ৩.২% বৃদ্ধির সাথে ব্যবসা ইতিবাচক প্রবৃদ্ধির গতিতে ফিরে এসেছে। এর পূর্বে, বছরের প্রথমার্ধে ব্যবসা ৯.৯% হ্রাস পায় এবং কয়েকধাপে পণ্যের দাম বৃদ্ধি পায়। সামগ্রিকভাবে, ২০২৩ সালে ব্যবসা ৩.৫% হ্রাস পেয়েছে। মুদ্রার বিনিময় হার অবমূল্যায়নের কারণে আমাদের মোট প্রান্তিক মুনাফা প্রভাবিত হয়েছে। ২০২৩ সালে আমরা কিছু সাশ্রয়ী উদ্যোগ গ্রহণ করি যার ফলস্বরূপ পরবর্তীতে আমাদের কর্মক্ষমতা বৃদ্ধি পায়। প্যারেন্ট কোম্পানি আমাদের টেকনোলজি এন্ড ট্রেডমার্ক রয়্যালটি এককালীন মওকুফ করে আমাদের সহায়তা করেছে। আমরা আমাদের আর্থিক আয়ও উন্নত করেছি। এই উদ্যোগগুলির ফলে সামগ্রিকভাবে আমাদের নিট প্রান্তিক মুনাফা ২৪.৩% হয়েছে, যা গত বছরের তুলনায় ৬.৫% বেশি।

পণ্য উৎপাদন

আমাদের মাসটার প্ল্যান অনুযায়ী, ২০২৩ সালে কোম্পানি তার চট্টগ্রাম সাইটে হেলথ ফুড ড্রিংকস (এইচএফডি) উৎপাদন লাইন যোগ করে এবং অক্টোবর মাস থেকে বাণিজ্যিক উৎপাদন শুরু হয়। সাইটটি ২০২২ সাল থেকেই গ্লুকোম্যাক্স-ডি উৎপাদন করছিল। ২০২৩ সালে, আমাদের নিজস্ব সাইটে উৎপাদিত সমস্ত স্টক কিপিং ইউনিটস (এসকেইউস) সফলভাবে বাণিজ্যিক অপারেশনের জন্য প্রয়োজনীয় নিয়ন্ত্রক লাইসেন্স পেয়েছে। এই বাণিজ্যিক সম্প্রসারণ ভবিষ্যতে ভলিউম বৃদ্ধির পূর্বাভাস ও কোম্পানির উচ্চাকাঙ্ক্ষা অর্জন করতে সাহায্য করবে।

একই সাথে, গাজীপুরের কোনাবাড়িতে অবস্থিত মিউচুয়াল ফুড প্রোডাক্টস লিমিটেড (এমএফপিএল) কে সহযোগিতামূলক উৎপাদন অংশীদার হিসেবে ব্যবহার করে কোম্পানি পণ্য সরবরাহ নিশ্চিত করে আসছে। ২০০২ সাল থেকে এমএফপিএল, কোম্পানির একমাত্র উৎপাদনকারী অংশীদার হিসেবে কাজ করছে এবং এর সর্বাধুনিক প্রযুক্তির উৎপাদনক্ষমতা সম্পন্ন ফ্যাক্টরি ২০২৩ সালে নিরবিচ্ছিন্ন পণ্য সরবরাহ নিশ্চিত করেছে। ইউনিভিটারের বৈশ্বিক মান ও স্থানীয় মান নিয়ন্ত্রক সংস্থা দ্বারা প্রণীত সকল নিরাপত্তা সম্পর্কিত নির্দেশনা এবং কোয়ালিটি স্ট্যান্ডার্ডের সাথে কমপ্লায়েন্স নিশ্চিত করে এমএফপিএল। এই ফ্যাক্টরিটি গ্লোবাল ফুড সেক্টর ইনিশিয়েটিভ (জিএফএসআই) অনুসারে সবচেয়ে নিরাপদ খাদ্য উৎপাদনকারী প্রতিষ্ঠান হিসেবে এফএসএসসি ২২০০০ সনদপ্রাপ্ত হয়েছে। একই সাথে, এমএফপিএল-এ উৎপাদিত আমাদের সকল পণ্য স্থানীয় মান নিয়ন্ত্রক সংস্থার কমপ্লায়েন্সের সাথে সঙ্গতিপূর্ণ।

আর্থিক ফলাফল

পরিচালনা পর্ষদ অত্যন্ত আনন্দের সাথে ৩১ ডিসেম্বর ২০২৩ তারিখে শেষ হওয়া অর্থবছরের জন্য কোম্পানির আর্থিক ফলাফল উপস্থাপন করছে:

	টাকা (কোটি)		
বিবরণ	২০২৩	২০২২	বনাম ২০২২
রাজস্ব	৩৯৫.৪	৪০৯.৯	-৩.৫%
বিক্রয় খরচ	২২৬.২	২১৫.০	৫.২%
মোট মুনাফা	১৬৯.৩	১৯৪.৮	-১৩.১%
রাজস্ব থেকে %	৪২.৮%	৪৭.৫%	-৪.৭%
অপারেশন থেকে মুনাফা	১০৬.৮	৯৭.৬	৯.৪%
রাজস্ব থেকে %	২৭.০%	২৩.৮%	৩.২%
কর পূর্ববর্তী মুনাফা	১১৮.৮	৯৭.৮	২১.৪%
আয়কর খরচ	২২.৬	২৪.৭	-৮.৭%
কর পরবর্তী মুনাফা	৯৬.২	৭৩.০	৩১.৬%
রাজস্ব থেকে %	২৪.৩%	১৭.৮%	৬.৫%

রাজস্ব

সামগ্রিক শিল্প-প্রবৃদ্ধি ও ভোক্তা নিষ্পত্তিযোগ্য আয়ের কারণে আমাদের ভোক্তাদের পণ্য ক্রয় ক্ষমতা হ্রাস পেয়েছে। বাংলাদেশের অন্যান্য বিবেচনামূলক ক্যাটাগরির মতো আমাদের পণ্যের চাহিদাও ২০২৩ সালে হ্রাস পেয়েছে।

বিক্রয় খরচ এবং মোট প্রান্তিক মুনাফা

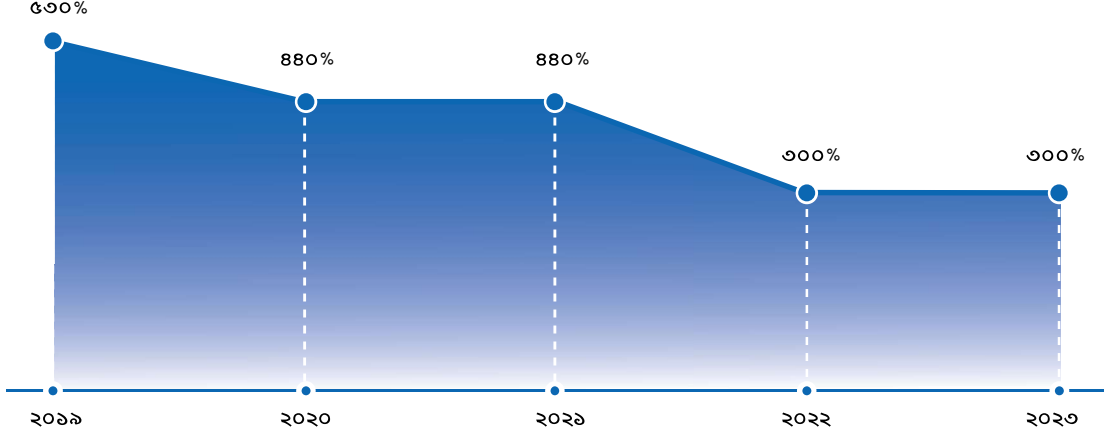
মার্কিন ডলারের বিপরীতে বাংলাদেশী টাকার বিনিময় হারের উল্লেখযোগ্য অবমূল্যায়নের ফলে ২০২৩ সালে বিক্রয়যোগ্য পণ্যের দাম অধিকহারে বৃদ্ধি পেয়েছে। কোম্পানি ২০২৩ সালে উল্লেখযোগ্য সঞ্চয় উদ্যোগ গ্রহণ করেছে যা টাকার বিনিময় হার বৃদ্ধির প্রভাবে কিছুটা ভারসাম্য এনেছে। তবে, পণ্যের দাম বৃদ্ধির মাধ্যমে এই অতিরিক্ত খরচ কমিয়ে আনা সম্ভব হয়নি (যেহেতু মূল্যস্ফীতির কারণে ভোক্তা ক্রয়ক্ষমতা ব্যাপকভাবে প্রভাবিত হয়েছিল, আমরা মূল্যায়ন করেছি যে দাম বৃদ্ধির মাধ্যমে বর্ধিত খরচ ভারসাম্য তৈরির চেষ্টা করলে ব্র্যান্ডগুলি উপকৃত হবে না)। অধিকন্তু, উপযোগ মূল্য বৃদ্ধিও উৎপাদন ব্যয়কে প্রভাবিত করেছে। ফলস্বরূপ, কোম্পানির মোট প্রান্তিক মুনাফা ৪.৭% কমে এসেছে।

নিট প্রান্তিক মুনাফা

মোট প্রান্তিক মুনাফা হ্রাস হলেও, ২০২৩ সালে কোম্পানির নিট প্রান্তিক মুনাফা ২০২২ সালের তুলনায় ৬.৫% বৃদ্ধি পেয়েছে। অপারেটিং খরচে দক্ষতা, সুদের আয় বৃদ্ধি এবং ২০২৩ সালের প্যারেন্ট কোম্পানি কর্তৃক প্রদত্ত টেকনোলজি এন্ড ট্রেডমার্ক রয়্যালটির এককালীন মওকুফের ফলে মুনাফার এই উন্নতি সম্ভব হয়েছে।

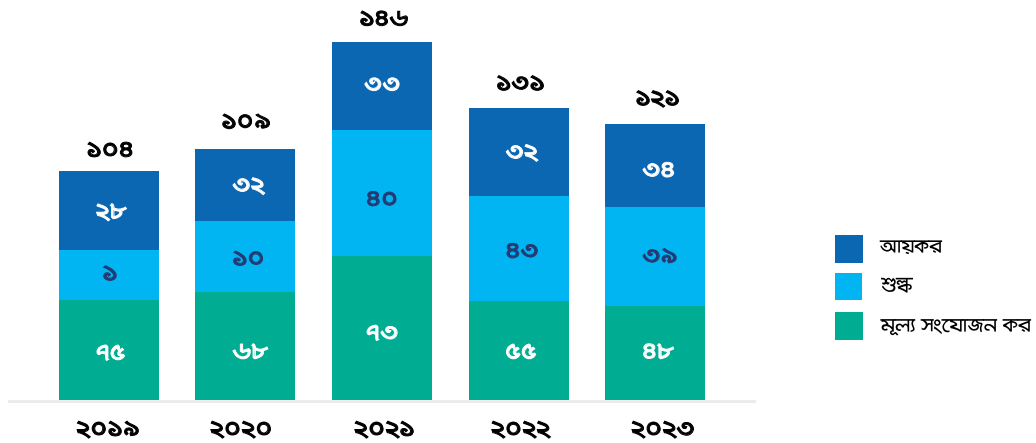
শেয়ারহোল্ডারদের লভ্যাংশ

উল্লিখিত ব্যবসায়িক কার্যক্রম ও অর্থনৈতিক অবস্থা বিবেচনা করে, পরিচালনা পর্ষদ ৩০০% চূড়ান্ত লভ্যাংশ প্রস্তাব করেছে। প্রস্তাবিত লভ্যাংশ শেয়ারহোল্ডারদের দ্বারা ৫৯তম বার্ষিক সভায় অনুমোদিত হলে কোম্পানি থেকে ৫৭.৮ কোটি টাকা নগদ পরিশোধ করা হবে।



জাতীয় রাজস্বে অবদান

বাংলাদেশে প্রতিষ্ঠার পর থেকেই কোম্পানি শুল্ক ও কর পরিশোধের মাধ্যমে জাতীয় রাজস্বে অবদান রেখে চলেছে। সকল বকেয়া ও প্রযোজ্য কর সময়মতো পরিশোধ, সংগ্রহ এবং জমা করা হয়েছে। ২০২৩ সালে কোম্পানি জাতীয় রাজস্বে ৯২৯ কোটি টাকা অবদান রেখেছে।



অপারোটিং ও আর্থিক তথ্য

কোম্পানির পাঁচ বছরের (২০১৯-২০২৩) মূল অপারোটিং ও আর্থিক তথ্যের সংক্ষিপ্ত বিবরণী নিম্নে উপস্থাপন করা হলো:

(বিস্তারিত সংস্করণ পরিশিষ্ট-২ এ উপস্থাপিত হয়েছে)

	টাকা (কোটি)				
বিবরণ	২০২৩	২০২২	২০২১	২০২০	২০১৯
রাজস্ব	৩৯৫.৪	৪০৯.৯	৪১৪.৪	৩৪৬.৯	৪০৪.২
বিক্রয় খরচ	২২৬.২	২১৫.০	২২২.৩	১৮৭.৬	১৮৯.৯
মোট মুনাফা	১৬৯.৩	১৯৪.৮	১৯২.১	১৫৯.৩	২২৩.৯
অপারোটিং খরচ	৬২.৫	৯৭.২	১১৮.৭	১০৩.৯	১১৬.০
অপারোটিং মুনাফা	১০৬.৮	৯৭.৬	৭৩.৪	৫৫.৪	১০৭.৯
আর্থিক রাজস্ব	১৬.৮	৫.৯	১.৬	১৬.৯	১৬.৯
অন্যান্য আয়/(ব্যয়)	১.৪	০.৩	০.৫	(১.৯)	-
কর ও ডাব্লিউপিপিএফ পূর্ববর্তী মুনাফা	১২৫.০	১০২.৯	৭৫.৫	৭০.৪	১২৩.৯
ডাব্লিউপিপিএফ-এ অবদান	৬.৩	৫.৯	৩.৮	৩.৭	৬.০
কর পূর্ববর্তী মুনাফা	১১৮.৮	৯৭.৮	৭১.৭	৬৬.৭	১১৭.৯
আয়কর খরচ	২২.৬	২৪.৭	১৮.৯	১৭.০	১৬.২
অব্যাহত অপারেশন থেকে মুনাফা	৯৬.২	৭৩.০	৫২.৮	৪৯.৭	১০১.৭
বন্ধ অপারেশন থেকে লাভ/(লোকসান)	-	-	-	৩.২	(৩.৯)
কর পরবর্তী মুনাফা	৯৬.২	৭৩.০	৫২.৮	৫২.৯	৯৮.৬

আর্থিক বিবরণী প্রকাশের পরবর্তী ঘটনা

৯ মার্চ ২০২৪ সালে অনুষ্ঠিত ৩১৭তম পরিচালনা পর্ষদের সভায় ৩১ ডিসেম্বর ২০২৩ সালে সমাপ্ত বছরের জন্য ৩০০% চূড়ান্ত লভ্যাংশ প্রস্তাব করা হয়েছে। আর্থিক বিবরণী প্রকাশের পর থেকে কোম্পানির ব্যবসা পরিচালনায় বিঘ্ন সৃষ্টি করার মতো উল্লেখযোগ্য কোনো ঘটনা ঘটেনি।

পরিচালনা পর্ষদ

কোম্পানির পরিচালনা পর্ষদ পেশাদারিত্ব, জ্ঞান ও অভিজ্ঞতার সর্বোত্তম সমন্বয়ে গঠিত, যা পর্ষদের উপর অর্পিত দায়িত্ব পালনে এবং ব্যবসায় কার্যকরী নেতৃত্ব প্রদানে সহায়ক। কোম্পানি আইন ১৯৯৪, কোম্পানির আর্টিকেলস অফ এসোসিয়েশন এবং বিএসইসি দ্বারা জারি করা কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের সাথে সঙ্গতি রেখে নির্বাহী এবং অন-নির্বাহী পরিচালকদের সমন্বয়ে কোম্পানির পরিচালনা পর্ষদ গঠিত হয়েছে। পরিচালনা পর্ষদটি ০৮ (আট) জন পরিচালকের সমন্বয়ে গঠিত যার মধ্যে সাত জন অন-নির্বাহী পরিচালক এবং এই সাত জন অন-নির্বাহী পরিচালকের মধ্যে দুই জন স্বতন্ত্র ও ব্যবস্থাপনা পরিচালক হিসেবে দায়িত্বপ্রাপ্ত। কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের শর্তানুযায়ী, ৩১ জানুয়ারি ২০২৪ সালে জনাব মহসীন উদ্দীন আহমেদ এর কোম্পানির অন-নির্বাহী স্বতন্ত্র পরিচালক হিসেবে মেয়াদ শেষ হয়। তিনি তিন বছর করে দুই মেয়াদে এ পদে দায়িত্বপ্রাপ্ত ছিলেন।

বার্ষিক প্রতিবেদনের পৃষ্ঠা ৮৪ থেকে ৮৯ -তে পরিচালকদের কার্যকরী ক্ষেত্রে দক্ষতা ও অন্যান্য কোম্পানির পরিচালক/বোর্ড কমিটির সদস্যদের উল্লেখসহ সংক্ষিপ্ত জীবন বৃত্তান্ত উপস্থাপন করা হয়েছে।

পরিচালনা পর্ষদের সভা ও উপস্থিতি

২০২৩ সালে পরিচালনা পর্ষদের ০৫ (পাঁচ) টি সভা অনুষ্ঠিত হয়েছে। নিম্নোক্ত টেবিলে পর্ষদের বিবরণ ও পর্ষদ সভায় পরিচালকদের উপস্থিতির তথ্য উপস্থাপন করা হলো:

পরিচালকের নাম	অনুষ্ঠিত সভা	সভায় উপস্থিতি	মন্তব্য
জনাব মাসুদ খান (চেয়ারম্যান)	০৫	০৫	বিদ্যমান
জনাব খান সালাহউদ্দিন মোহাম্মদ মিনহাজ (ব্যবস্থাপনা পরিচালক)	০৫	০৫	বিদ্যমান
জনাব মোহাম্মদ জাভেদ আখতার (অ-নির্বাহী পরিচালক)	০৫	০৩	বিদ্যমান
জনাবা জিনিয়া তানজিনা হক (অ-নির্বাহী পরিচালক)	০৫	০৫	বিদ্যমান
জনাব এস.ও.এম. রাশেদুল কাইউম (অ-নির্বাহী পরিচালক)	০৫	০৪	বিদ্যমান
জনাব মোঃ আবুল হোসেন (অ-নির্বাহী পরিচালক)	০৫	০৫	বিদ্যমান
জনাব মহসীন উদ্দিন আহমেদ (স্বতন্ত্র পরিচালক)	০৫	০৫	৩১ জানুয়ারি ২০২৪, দুই মেয়াদে প্রতিবার তিন বছরের দায়িত্ব শেষ করেছেন
জনাব রিয়াজুল হক চৌধুরী (স্বতন্ত্র পরিচালক)	০৫	০৩	বিদ্যমান

যে সকল পরিচালক সভায় উপস্থিত থাকতে পারেননি, তাদের অনুপস্থিতির ছুটি মঞ্জুর করা হয়েছিল।

পরিচালকদের নিয়োগ/পুনঃনিয়োগ

কোম্পানি আইন ১৯৯৪ এর ৯১(২) ও আর্টিকেল অফ এসোসিয়েশন অফ দি কোম্পানি এর ধারা ৮৫ অনুযায়ী, ব্যবস্থাপনা পরিচালক ব্যতীত এক-তৃতীয়াংশ পরিচালক প্রত্যেক বার্ষিক সভায় আবারতনের মাধ্যমে অবসর গ্রহণ করবেন এবং উপস্থিত হলে, পুনঃনির্বাচনের জন্য যোগ্য হবেন।

তদানুসারে, আবারতনের মাধ্যমে জনাব মোহাম্মদ জাভেদ আখতার ও জনাব এস.ও.এম. রাশেদুল কাইউম অবসর গ্রহণ করেন এবং পুনঃনিয়োগের জন্য যোগ্য হবার কারণে পুনরায় নির্বাচনের জন্য নিজেদের নাম প্রস্তাব করেন।

পুনরায় নিয়োগপ্রাপ্ত/পুনঃনির্বাচনের যোগ্য পরিচালকদের সংক্ষিপ্ত জীবনবৃত্তান্ত নিম্নে দেয়া হলো:

জনাব মোহাম্মদ জাভেদ আখতার

জনাব মোহাম্মদ জাভেদ আখতারের একটি সংক্ষিপ্ত জীবনবৃত্তান্ত পৃষ্ঠা নং ৮৫ এ উপস্থাপন করা হয়েছে।

জনাব এস.ও.এম. রাশেদুল কাইউম

জনাব এস.ও.এম. রাশেদুল কাইউমের সংক্ষিপ্ত জীবনবৃত্তান্ত পৃষ্ঠা নং ৮৬ এ উপস্থাপন করা হয়েছে।

পরিচালকদের পারিশ্রমিক, স্বতন্ত্র পরিচালকসহ

বছরজুড়ে কোম্পানি এআইটি ও ভ্যাটসহ পরিচালনা পর্ষদ সভার উপস্থিতি ফি হিসেবে মোট ৭,০৯,৭৭৩ টাকা দুই জন স্বতন্ত্র পরিচালক ও দুই জন অ-নির্বাহী পরিচালককে পরিশোধ করেছে এবং এদের মধ্যে ইউনিলিভার গ্রুপ কোম্পানিতে চাকরিরত পরিচালকদের অন্তর্ভুক্ত করা হয়নি। (আর্থিক বিবরণীর নোট ২৪ এ প্রকাশিত)

আচরণ বিধি

মনোনয়ন প্রদান ও সন্মানী কমিটির সুপারিশের ভিত্তিতে পরিচালনা পর্ষদ কোম্পানির পরিচালকদের একটি “ব্যবসায়িক আচরণ ও নীতিমালা” প্রণয়ন করা হয়েছে যা কোম্পানির ওয়েবসাইট www.unileverconsumercarebd.com এ উপস্থাপিত। সকল পরিচালকগণ ২০২৩ সালের বার্ষিক ঘোষণায় স্বাক্ষর করেছেন এবং এই নীতিমালার সাথে তাদের পূর্ণ সন্মতি ও কমপ্লায়েন্স নিশ্চিত করেছেন।

আর্থিক প্রতিবেদন সংক্রান্ত পরিচালকদের ঘোষণা

সম্পূর্ণ আর্থিক প্রতিবেদন বার্ষিক প্রতিবেদনের পরবর্তী অংশে বিস্তারিতভাবে উপস্থাপন করা হয়েছে। বিএসইসি দ্বারা জারি করা কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের প্রয়োজনীয়তা অনুসারে পরিচালকগণ নিম্নলিখিত বিষয়গুলো নিশ্চিত করেছেন:

- ক) কোম্পানির ম্যানেজমেন্ট দ্বারা প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণীতে নিরপেক্ষভাবে কোম্পানির কার্যকারিতা, অপারেশনের ফলাফল, ক্যাশ ফ্লো এবং ইকুইটি পরিবর্তন উপস্থাপন করা হয়েছে;
- খ) কোম্পানির হিসাবের বই (রেকর্ড) যথাযথ সংরক্ষণ করা হয়েছে;
- গ) আর্থিক বিবরণী তৈরি করার সময় অ্যাকাউন্টিং এর নীতিমালা ধারাবাহিকভাবে প্রয়োগ করা হয়েছে এবং অ্যাকাউন্টিং এর আনুমানিক হিসাব যুক্তিসঙ্গত ভাবে ও বিচক্ষণতার সাথে তৈরি করা হয়েছে;
- ঘ) আর্থিক বিবরণীটি ইন্টারন্যাশনাল অ্যাকাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ডস (আইএএস) ও ইন্টারন্যাশনাল ফাইন্যান্সিয়াল রিপোর্টিং স্ট্যান্ডার্ডস (আইএফআরএস) বাংলাদেশের প্রেক্ষাপট অনুসরণ করে প্রস্তুত করা হয়েছে, এবং এর থেকে কোনো কিছু বাদ দেয়া হলে তা পর্যাপ্তভাবে প্রকাশ করা হয়েছে;
- ঙ) ত্রৈমাসিক আর্থিক পারফরম্যান্স এবং বার্ষিক আর্থিক বিবরণীর মধ্যে কোনো উল্লেখযোগ্য পার্থক্য নেই;
- চ) কোম্পানি গত বছরের অপারোটিং ফলাফলের সকল বিচ্যুতি উপরের পয়েন্টের (ফাইন্যান্সিয়াল পারফরম্যান্স) অধীনে হাইলাইট করা হয়েছে।

ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং হেড অফ ফাইন্যান্স এর প্রত্যয়ন

ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও হেড অফ ফাইন্যান্সের প্রত্যয়ন, আর্থিক বিবরণীর পরিশিষ্ট-৫ এ উপস্থাপন করা হয়েছে।

পরিচালকদের অন্যান্য রেশুলেটরি ঘোষণা

- ক) পাবলিক ইন্সটিটিউট থেকে আয়ের ব্যবহার প্রযোজ্য নয়;
- খ) আইপিও পরবর্তী আর্থিক ফলাফলের ব্যাখ্যা প্রযোজ্য নয়;
- গ) কোনো বছরের লভ্যাংশ ঘোষণা না হওয়ার ব্যাখ্যা দেয়া প্রযোজ্য নয়;
- ঘ) কোনো বোনাস শেয়ার বা স্টক লভ্যাংশ অন্তর্ভুক্তি লভ্যাংশ হিসেবে এ বছর ঘোষণা করা হয়নি;
- ঙ) এ বছর কোম্পানি তার শেয়ারহোল্ডারদের কাছ থেকে কোনো রিপোর্টযোগ্য অভিযোগ পায়নি;
- চ) বছরজুড়ে কোম্পানি পর্ষদ বিভিন্ন সভা পরিচালনা করে এবং প্রয়োজনীয় সকল বই ও রেকর্ডের সাথে সভার মিটিং মিনিটস- এরও হিসেব রাখে, যা ইন্সটিটিউট অফ চার্টার্ড সেক্রেটারিয়েটস অফ বাংলাদেশ (আইসিএসবি) গৃহীত বাংলাদেশ সেক্রেটারিয়াল স্ট্যান্ডার্ডস (বিএসএস)- এর বিধি অনুসারে সংরক্ষণ করা এবং একই সাথে বাংলাদেশ সিকিউরিটিস অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (বিএসইসি)- এর জারি করা কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের কোনো শর্তের সাথে অসামঞ্জস্যপূর্ণ নয়।

ব্যবস্থাপনা পর্যালোচনা ও বিশ্লেষণ

বিএসইসি কর্তৃক ইন্সটিটিউট কর্পোরেট গভর্নেন্স কোড এর শর্ত নং ৫(XXV) অনুসারে ব্যবস্থাপকদের আলোচনা ও পর্যবেক্ষণ অডিট কমিটির নিরীক্ষণের পর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও হেড অফ ফাইন্যান্স দ্বারা স্বাক্ষরিত হয়েছে, যা পরিশিষ্ট-৯ এ যুক্ত করা আছে।

শেয়ারহোল্ডিং প্যাটার্ন

৩১ ডিসেম্বর ২০২৩ অনুসারে প্রযোজ্য শেয়ারহোল্ডিং তথ্য ও অন্যান্য সংশ্লিষ্ট তথ্য পরিশিষ্ট-৩ এ যুক্ত করা হয়েছে।

সংখ্যালঘু শেয়ারহোল্ডারদের সুরক্ষা

নিয়ন্ত্রণকারী শেয়ারহোল্ডারদের প্রত্যক্ষ বা পরোক্ষ অবমাননাকর কর্মকাণ্ড থেকে সংখ্যালঘু শেয়ারহোল্ডারদের কোম্পানি সুরক্ষিত রাখে এবং এ ধরনের কর্মকাণ্ড প্রতিকারের জন্য যথাযথ উপায় অবলম্বন করে। কোম্পানি তার শেয়ারহোল্ডার ও বিনিয়োগকারীদের সাথে আর্থিক বিবরণীর ঘোষণা, প্রাইস সেনসেটিভ ইনফরমেশন ও ম্যাটেরিয়াল ইনফরমেশন প্রকাশ, বার্ষিক প্রতিবেদন, মিডিয়া রিলিজ এবং কোম্পানির ওয়েবসাইটের মাধ্যমে নিয়মিত যোগাযোগ করে থাকে। বার্ষিক সাধারণ সভা শেয়ারহোল্ডারদের পরিচালনা পর্ষদ ও ম্যানেজমেন্টের সাথে সরাসরি যোগাযোগ করার সুযোগ করে দেয়। এই ধরনের সভায় পরিচালনা পর্ষদ শেয়ারহোল্ডারদের সাথে মত বিনিময় করে থাকে এবং বিভিন্ন বিষয়ে তাদের প্রশ্নের উত্তর দেয়।

বিএসইসি নির্দেশের সাথে কমপ্লায়েন্স - ক্যাপিটাল মার্কেট স্টেবিলাইজেশন ফান্ড

বাংলাদেশ সিকিউরিটিস এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (ক্যাপিটাল মার্কেট স্টেবিলাইজেশন ফান্ড) বিধিমালা, ২০২১ অনুসারে তালিকাভুক্ত কোম্পানিগুলোকে সকল অ-দাবিকৃত, অবশিষ্ট বা অমীমাংসিত নগদ লভ্যাংশ বা নন-রিফাউন্ড পাবলিক সাবস্ক্রিপশন মানির বিপরীতে জমাকৃত (ঘোষণার তারিখ বা অনুমোদন বা রেকর্ড ডেট এর তিন বছর বা অধিক) অর্থ বাধ্যতামূলকভাবে বিএসইসি দ্বারা পরিচালিত ক্যাপিটাল মার্কেট স্টেবিলাইজেশন ফান্ডে ("সিএমএসএফ") স্থানান্তর করতে হয়। প্রযোজ্য আইনি বাধ্যবাধকতা অনুযায়ী ২০২৩ সালে কোম্পানি সিএমএসএফ-এ ৮৯৩,০১২.৯০ (আট লাখ তিরানব্বই হাজার বারো টাকা নব্বই পয়সা) টাকা জমা দিয়েছে, যা ৩১ ডিসেম্বর ২০১৯ তারিখে শেষ হওয়া ২০১৯ অর্থবছরে কোম্পানিতে তিন বছর বা অধিক সময় অ-দাবিকৃত, অবশিষ্ট বা অমীমাংসিত নগদ লভ্যাংশের বিপরীতে জমা ছিল।

সংশ্লিষ্ট পক্ষ লেনদেন

সকল সংশ্লিষ্ট পক্ষের বাণিজ্যিক লেনদেন "আর্মস লেংথ ট্রানজেকশন" এর ভিত্তিতে করা হয়েছে। আর্থিক বিবরণীর ৩৪ নং নোটে সংশ্লিষ্ট পক্ষের লেনদেন উপস্থাপন করা হয়েছে।

গোয়িং কনসার্ন

পরিচালকেরা বিশ্বাস করেন কোম্পানিটি একটি গোয়িং কনসার্ন এবং কোম্পানির গোয়িং কনসার্ন হিসেবে এগিয়ে যাওয়ার ক্ষমতা নিয়ে কোনো সংশয় নেই। তদানুসারে, গোয়িং কনসার্নের ভিত্তিতে আর্থিক বিবরণী প্রস্তুত করা হয়েছে।

ঝুঁকি ও উদ্বেগ

কঠোর কর্মপ্রক্রিয়া ও পদ্ধতির মাধ্যমে ব্যবসায়িক সততা নিশ্চিত করা কোম্পানির লক্ষ্য। কোম্পানি এটি এন্সেডেড রিস্ক ম্যানেজমেন্ট নীতি অনুসরণ করে অভ্যন্তরীণ ও বাহ্যিক ব্যবসায়িক ঝুঁকি এবং সুযোগ, সনাক্ত, পরিমাপ ও পরিচালনা করে। বছরজুড়ে পালন করা রিস্ক ম্যানেজমেন্ট ফ্রেমওয়ার্ক ও অন্যান্য প্রাসঙ্গিক কার্যক্রমের বিবরণ ৬৫ থেকে ৭২ পৃষ্ঠায় কর্পোরেট গভর্নেন্স অধ্যায়ে বর্ণনা করা হয়েছে।

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ

কোম্পানির একটি মূদূচ অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা প্রক্রিয়া রয়েছে। বছরজুড়ে সুপারিশকৃতভাবে প্রক্রিয়াটি প্রয়োগ ও পর্যবেক্ষণ করা হয়েছে। ইউনিলিভার কন্ট্রোল ইউনিভার্স বিভিন্ন নিয়ন্ত্রণ অবকাঠামোর সমন্বয়ে গঠিত। ইউনিলিভার ফাইন্যান্সিয়াল রিপোর্ট কন্ট্রোল মডেলের ছয়টি কম্পোনেন্ট রয়েছে, যা সঠিক আর্থিক প্রতিবেদনের ভিত্তিতে অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণকে স্থাপন, মূল্যায়ন ও উন্নয়নের সুযোগ করে দেয়; জালিয়াতি হওয়া থেকে বিরত রাখে এবং কোম্পানির সম্পদ রক্ষা করে। এছাড়াও এক্সেস বা প্রবেশাধিকার নিয়ন্ত্রণের মাধ্যমে ও অন্যান্য তথ্য প্রযুক্তি ভিত্তিক কার্যক্রমের মাধ্যমে তথ্য সুরক্ষা নিশ্চিত করে।

ফাইন্যান্সিয়াল কন্ট্রোল অ্যাসেসমেন্ট (এফসিএ) প্রক্রিয়া প্রতি বছর আর্থিক প্রতিবেদন নিয়ন্ত্রণের নিশ্চয়তা প্রদান করে। গ্লোবাল ফাইন্যান্সিয়াল কন্ট্রোল ফ্রেমওয়ার্ক (জিএফসিএফ) অনুসারে প্রক্রিয়াটি বছরজুড়ে ৪ ত্রৈমাসিক ভিত্তিতে দুটি ধাপে যাচাই করা হয়েছে এবং পরীক্ষার ফলাফল গ্রুপ চিফ অ্যাকাউন্ট্যান্টস ডিপার্টমেন্ট (জিসিএডি) এর কাছে জমা দেয়া হয়েছে। ইউনিলিভার কন্ট্রোল সার্ভিস সেন্টার (সিএসসি) মাসিক ভিত্তিতে একটি কন্ট্রোল হেলথ ইডিকেটরস (সিএইচআই) পর্যবেক্ষণ করে ও কাল্প্রিটিমকে জমা দেয়।

অডিট কমিটি পর্যায়ক্রমে কোম্পানির অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ কাঠামোর যোগ্যতা ও কার্যকরিতা মূল্যায়ন করে। মূল নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থার সার্বিক মূল্যায়নের জন্য অভ্যন্তরীণ ও বাহ্যিক অডিটের ফলাফলগুলো পর্যালোচনা করা হয়। নিরীক্ষা, পর্যবেক্ষণ এবং প্রয়োজনীয় সংশোধনমূলক পদক্ষেপগুলো ত্রৈমাসিক ভিত্তিতে অডিট কমিটি দ্বারা উপস্থাপন ও পর্যালোচনা করা হয়।

অডিট কমিটি কর্তৃক অনুমোদিত বার্ষিক পরিকল্পনা অনুযায়ী অভ্যন্তরীণ অডিট ফাংশন স্বাধীনভাবে সারা বছর পুরো প্রক্রিয়াটি নিরীক্ষণ করেছেন ও কন্ট্রোলের ঝুঁকি পর্যালোচনা এবং কন্ট্রোলের পর্যাপ্ততা ও কার্যকারিতা পরিমাপ করেছেন। অভ্যন্তরীণ অডিটের কার্যক্রমের আওতায় রয়েছে কোম্পানির অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ নিশ্চিত করা এবং নিরপেক্ষভাবে ঝুঁকি পর্যালোচনা করা। অভ্যন্তরীণ অডিটের প্রতিবেদনের ভিত্তিতে, বিভিন্ন প্রসেস অধিকারী নিজ নিজ কার্যক্ষেত্রে প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণ করেছেন ও কন্ট্রোল মজবুত করেছেন।

এই বার্ষিক প্রতিবেদনে অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ কাঠামোর বিস্তারিত আলোচনাসহ অডিট কমিটির অন্যান্য কার্যক্রম কর্পোরেট গভর্ন্যান্স বিভাগে প্রকাশ করা হয়েছে।

কর্মীদের সার্বিক পরিস্থিতি

২০২০ সালে ব্যবসা একটি সংকটময় সময় পার করে কারণ বাংলাদেশ এ সময় অর্থনৈতিকভাবে প্রবৃদ্ধি অগ্রসর করতে বাধাগ্রস্ত হয়। এই রকম একটি বছরে, কর্মীদের মনোযোগী, উজ্জীবিত এবং অনুপ্রাণিত রাখা আরও চ্যালেঞ্জিং। কোম্পানির হিউম্যান রিসোর্স (এইচআর) ফাংশন প্রশিক্ষণ ও অভিজ্ঞতা আহরণের মাধ্যমে দক্ষতা উন্নয়ন, মুহূর্তে ও সম্পৃক্ততা তৈরির উদ্যোগের মাধ্যমে কর্মীদের জন্য সামগ্রিকভাবে ইতিবাচক অভিজ্ঞতা নিশ্চিত করতে প্রতিজ্ঞাবদ্ধ ছিল।

কোম্পানি তার কর্মীদের জন্য নিয়মিত দক্ষতা বৃদ্ধি ও উন্নয়নের গুরুত্ব অনুধাবন করে এবং এর অংশ হিসেবে, বছরব্যাপী নানান শিক্ষণীয় উদ্যোগ নেয়া হয়। লার্নিং কানিডাল ২০২০ বিভিন্ন বিষয়ের উপর ৩০টিরও বেশি সেশন নিয়ে সাজানো হয়। উৎসাহজনক ৯৬% অ্যাডভোকেসি স্কোরসহ প্রায় মোট এক হাজার ঘণ্টার শিক্ষা সময় প্রমাণ করে যে প্রচেষ্টাটি কাঙ্ক্ষিত ফলাফল প্রদানে সফল হয়েছে। নির্দিষ্ট ফাংশনের প্রয়োজনীয়তার ভিত্তিতে প্রয়োজনীয় ও কার্যকরী প্রশিক্ষণ আয়োজন করা হয়। ২০২০ সালে আয়োজিত সবচেয়ে সফল কিছু প্রশিক্ষণ কার্যক্রম সিগনেচার লার্নিং প্রোগ্রামের আওতায় ছিল যেমন, কাস্টমার ডেভেলপমেন্টের জন্য "বিলিয়াট বেসিকস" ও "কাস্টমার মার্কেটিং ফাউন্ডেশন"; মার্কেটিং টিমের জন্য "ম্যাজিক অফ মার্কেটিং" ও "মার্কেটিং একাডেমি", এবং এইচআর টিমের জন্য "এইচআর ফাউন্ডেশন প্রোগ্রামস"।

আমরা বিভিন্ন উদ্যোগের মাধ্যমে আমাদের কর্মীদের শারীরিক এবং মানসিক মুহূর্তা নিশ্চিত করেছি, যেমন কিছু সাধারণ রোগের জন্য বিনামূল্যের টিকাদান অভিযান আয়োজন করা। আমরা আমাদের সমস্ত কর্মীদের জন্য একটি বার্ষিক স্বাস্থ্য পরীক্ষাও আয়োজন করেছি যা তাদের সুস্থতার পক্ষে সক্রিয় পদক্ষেপ নিতে সাহায্য করেছে। কর্মীদের মধ্যে ফাংশনাল ফিটনেস প্রতিযোগিতার আয়োজন তাদের মধ্যে দৃঢ় উদ্যম তৈরি করে ও তাদের শারীরিকভাবে সর্বোত্তম পর্যায়ে নিয়ে যেতে সাহায্য করে। মানসিক স্বাস্থ্যের কথা চিন্তা করে, আমাদের 'এমপ্লয়ি অ্যাসিস্ট্যান্স প্রোগ্রাম' আমাদের কর্মীদের পরিবারের সদস্যদের জন্যও বর্ধিত করা হয়।

কোম্পানি কয়েক বছর আগে জেডার ব্যালেন্সেড প্রতিষ্ঠান হিসেবে যাত্রা শুরু করে। এ যাত্রা শুধুমাত্র আমাদের বেতনভুক্ত কর্মীদের মধ্যেই সীমাবদ্ধ ছিল না। আমরা নিশ্চিত করি যেন আমাদের অংশীদারেরাও একই উদ্দেশ্যে প্রতিজ্ঞাবদ্ধ হয়। ২০২০ সালে, আমাদের নারী ডিস্ট্রিবিউশন ফিন্ড ফোর্স (ডিএফএফ) কর্মী সংখ্যা বেড়ে ৩২০- এ গিয়ে পৌঁছায় যা আগের বছরের তুলনায় ৬০% বেশি।

ইউসিএল-এ, কর্মীদের এনগেজমেন্ট সামগ্রিকভাবে একটি বছরব্যাপী ক্যালেন্ডারের মাধ্যমে পরিচালনা করা হয়। কোম্পানির ফাংশনাল হেড তাদের বার্ষিক অগ্রাধিকারগুলি টিমকে ব্রিফ করতে ফাংশনাল আউটবাবউড আয়োজন করে যেখানে ব্রিফিং-এর পাশাপাশি কর্মীরা তাদের লিডারদের কাছ থেকে অনেক কিছু শিখতেও পারে। পুরস্কার ও স্বীকৃতি প্রদানের প্রোগ্রামগুলো বিজয়ীদের আরও ভালো পারফর্ম করতে অনুপ্রাণিত করে এবং অন্যদেরও তাদের গড়ির বাইরে যেতে উৎসাহিত করে। "ইউ-কাপ" নামের ক্রীড়া প্রতিযোগিতা কর্মীদের তাদের খেলাধুলার শখ পূরণের সুযোগ করে দেয় এবং তাদেরকে শারীরিকভাবে সক্রিয় থাকতে সাহায্য করে। মাসিক টাউনহল ও ত্রৈমাসিক রিপোর্ট ব্যাক সেশনগুলো কোম্পানির ব্যবসায়িক ফলাফল, অসামান্য কৃতিত্ব ও উন্নয়ন এমন বিষয় নিয়ে কর্মীদের তথ্য দিতে আয়োজন করা হয়। এ সব উদ্যোগ নিশ্চিত করে আমাদের একটি সুসংবদ্ধ, নিয়োজিত ও সক্ষম কর্মীবাহিনী আছে।

গভর্নেন্স, কমপ্লায়েন্স ও ব্যবসায়িক সততা

কোম্পানি উদ্দেশ্যপূর্ণ ও ভবিষ্যৎ উপযোগী উন্নয়নের প্রতি প্রতিজ্ঞাবদ্ধ যা কোম্পানিকে দায়িত্বপূর্ণ ও টেকসই উন্নয়নের দিকে উন্নীত করে। কোম্পানির বিজনেস ইন্টেলিজেন্স ফ্রেমওয়ার্কের কেন্দ্রে আছে কোড অফ বিজনেস প্রিন্সিপালস (কোড) এবং আরও ২৪টি সংশ্লিষ্ট কোড পলিসি। এই বিজনেস ইন্টেলিজেন্স ফ্রেমওয়ার্কই বড় ভূমিকা পালন করে নির্ধারণ করতে কোম্পানি কীভাবে আইন ও প্রবিধানের সঙ্গে কমপ্লায়েন্স নিশ্চিত করছে, ব্র্যাডের সুরক্ষা ও সুখ্যাতি বজায় রাখছে এবং সকল ধরণের ক্ষয়ক্ষতি থেকে এর মানুস ও পরিবেশকে রক্ষা করছে। মানুস, সমাজ ও পরিবেশের প্রতি শ্রদ্ধাশীল মনোভাব চর্চা করা সবসময় কোম্পানির মূল লক্ষ্য। আমাদের কীভাবে অপারেট করা উচিত - তার সহজ ও বাধ্যতামূলক নৈতিক বিবৃতিই হলো আমাদের এই কোডগুলো; এবং তা আমাদের মূল্যবোধগুলোকে চর্চা করতে হ্যাডবুক হিসেবে কাজ করে। ইউনিলিভারের জন্য কাজ করতে হলে আমাদের সকলের যে ধরণের নৈতিক অভ্যাস থাকা প্রয়োজন, তা নির্ধারণ করে এই কোডগুলো। বছরজুড়ে কোম্পানির নতুন ও বর্তমান কর্মীদের জন্য কোড এন্ড বিজনেস ইন্টেলিজেন্স বিষয়ক সেশন নেয়া হয়েছে। কোম্পানি নিশ্চিত করেছে শতভাগ কর্মী যেন বাৎসরিক বিজনেস ইন্টেলিজেন্স প্রেজ-এ স্বাক্ষর করে।

কোড ও কোড ভিত্তিক নীতিমালা একটি অবকাঠামো তৈরি করে দিয়েছে যা প্রতিটি কর্মী তাদের দৈনন্দিন কর্মক্ষেত্রে প্রয়োগ করতে পারে। যে কোনো পণ্যের ক্লেইম সঠিক ও কমপ্লায়েন্স কি না, তা নিশ্চিত করতে কোম্পানি শক্তিশালী প্রক্রিয়া অনুসরণ করে। এছাড়া চুক্তি, মামলা ও রেগুলেটরি কমপ্লায়েন্স ব্যবস্থাপনায় যুগঠিত কাঠামো অনুসরণ করা হয়। বাংলাদেশ যেহেতু জোরালোভাবে ডিজিটালাইজেশন প্রক্রিয়ায় রূপান্তরিত হচ্ছে, তাই ডেটা প্রাইভেসি ও সিকিউরিটি সম্পর্কিত নতুন আইন তৈরি করা হয়েছে। এর ফলস্বরূপ, ডেটা সিকিউরিটি ও প্রাইভেসি নিশ্চিত করা কোম্পানির জন্য একটি গুরুত্বপূর্ণ চেকপয়েন্ট। কোম্পানির কর্মী ও ডেভেলপার ডেটা প্রাইভেসি সুরক্ষিত রাখার জন্য যথাযোগ্য ফ্রেমওয়ার্ক ও মান নিশ্চিত করতে কোম্পানি নিয়মিত কাজ করে যাচ্ছে।

কোম্পানি এর পণ্যের নকল ও অননুমোদিত/অবৈধ আমদানির মতো হুমকিস্বরূপ পরিস্থিতি মোকাবেলা করে আসছে বিভিন্ন আইনি পদক্ষেপের মাধ্যমে যেমন, নিয়ুক্ত মহলের বিরুদ্ধে মামলা করা ও রেগুলেটরদের সাথে নিবিড়ভাবে কাজ করা। একটি প্রগতিশীল আইনি পরিবেশ তৈরিতে কোম্পানি লিডিং ইন্ডাস্ট্রি অ্যাসোসিয়েটস, রেগুলেটর ও বিশেষ ওপিনিয়ন লিডারদের সাথে কাজ করে। এই ধরণের পরিবেশ সব ধরণের অংশীদারদের সর্বোত্তম স্বার্থে ও লেভেল প্লেইং ফিন্ড তৈরিতে নিশ্চয়তা দেয়। এটি একই সাথে ডেভেলপারদের কাছ থেকে আসল ও নিরাপদ পণ্য উপস্থাপন করতে সাহায্য করে।

কোম্পানি বিশ্বাস করে, দেশের জন্য যা ভালো, ইউনিলিভারের জন্যও তা ভালো। এই বিশ্বাসকে সাথে নিয়ে বিগত বছরগুলোতে কোম্পানি বিভিন্ন রেগুলেটরি অথরিটির সাথে কাজ করেছে যেন এই দেশে উদ্বৃত্তবনী ও ওয়ার্ল্ড-ক্লাস পণ্য এবং ব্যবসা অনুমোদনের জন্য প্রগতিশীল নীতি ও প্রবিধান তৈরি করতে পারে।

টেকসই বাংলাদেশ নির্মাণের পথে আমাদের যাত্রা

বাংলাদেশের উজ্জ্বল ভবিষ্যতের দিকে চলমান যাত্রাই বলে দেয় ইউসিএল-এ টেকসই জীবনযাত্রার প্রতি আমাদের অবিচল প্রতিশ্রুতির কথা। “বাংলাদেশের জন্য যা ভালো, ইউনিলিভারের জন্যও তা ভালো”- এই নীতিতে পরিচালিত হয়ে আমরা স্থানীয় চাহিদা ও বৈশ্বিক টেকসই উন্নয়ন লক্ষ্যমাত্রা (এসডিজি) পূরণে প্রচেষ্টা চালিয়ে যাচ্ছি।

২০২০ সাল জুড়ে, পরিবেশের স্বাস্থ্য উন্নয়নে আমরা ক্রমশ আমাদের উৎপাদন প্রক্রিয়া ও সাপ্লাই চেইন ডিকার্বনাইজ করেছি এবং ভ্যানু চেইনের প্রতিটি ধাপে আমাদের কার্বন ফুটপ্রিন্ট কমিয়ে এনেছি।

আমাদের ভোক্তাদের স্বাস্থ্য ও সুস্থতা নিশ্চিত করতে, আমরা সারা দেশে মায়েদের কাছে পুষ্টিকর খাবার বিষয়ে সচেতনতা বৃদ্ধিতে আলোকপাত করেছি এবং এর জন্য প্রয়োজনীয় পদক্ষেপ গ্রহণ করেছি। ডোর টু ডোর সচেতনতামূলক ক্যাম্পেইনের মাধ্যমে সারা দেশের ৪৩ লক্ষ মায়েদের কাছে পৌঁছেছি ও তাদের সঠিক পুষ্টি, বিশেষ করে তাদের শিশুদের জন্য সঠিক পুষ্টির গুরুত্ব সম্পর্কে সচেতন করেছি।

এই বছর, আমরা বাংলাদেশ নিউট্রিশন অ্যান্ড ডায়েটেরিক্স ফাউন্ডেশন (বিএনডিএফ) এর সহযোগিতায় বোন মিনারেল ডেনসিটি (বিএমডি) টেস্ট বিষয়ে পুষ্টিবিদ ও ডায়েটিশিয়ানদের সচেতনতা এবং তাদের দক্ষতা বৃদ্ধি করতে কাজ করেছি। এই পরীক্ষাটি গর্ভাবস্থা ও প্রসবোত্তর মুহূর্তে এবং পুষ্টির একটি অপরিহার্য অংশ। আমরা সেন্টার ফর রিহ্যাবিলিটেশন অফ দ্যা প্যারালাইজড (সিআরপি) এর সাথে আমাদের দীর্ঘস্থায়ী অংশীদারিত্ব অব্যাহত রেখেছি, এবং উইলিয়াম এড ম্যারি টেইলর (ডাব্লিউএমটিএস) স্কুলের সকল আবাসিক শিশুদের শারীরিক পুষ্টির প্রয়োজনীয়তা মেটাতে সহযোগিতা করেছি। এই স্কুলটি সিআরপি ক্যাম্পাসে বসবাসকারী সিআরপি কর্মীদের পরিবার এবং আশেপাশের স্থানীয় এলাকার বিশেষ চাহিদা সম্পন্ন শিশু ও মূলধারার শিশুদের একইসাথে প্রাথমিক শিক্ষা প্রদান করে। ২০২০ সালে, আমরা এই স্কুলের শিশুদের জন্য সারা বছরের প্রয়োজনীয় পুষ্টিপুঞ্জ সম্পন্ন খাবার দিয়ে সহায়তা করে তাদের বৃদ্ধি এবং বিকাশের জন্য প্রয়োজনীয় পুষ্টি নিশ্চিত করেছি।

২০২০ সালে, আমরা গুড প্লাস্টিসিটি অ্যাসোসিয়েশন (গপিএ) এর সাথে যুক্ত হয়ে সুবিধাবঞ্চিত শিশু ও ডাউন সিনড্রোম সোসাইটির জন্য বিনামূল্যের লিটারেচি স্কুল কার্যক্রমে সহায়তা করেছি।

২০২০ সালে আমাদের প্লাস্টিক সংগ্রহ উদ্যোগটি নতুন মাত্রা লাভ করে এবং এই উদ্যোগটি ২০২২ সাল থেকে আমরা অত্যন্ত সফলতার সাথে চালিয়ে আসছি। এই কার্যক্রমের মাধ্যমে আমরা আমাদের উৎপাদনে ব্যবহৃত প্লাস্টিকের চেয়ে বেশি প্লাস্টিক সংগ্রহ করার কাজটি চালিয়ে যেতে পেরেছি।

কোম্পানি, স্থানীয় সরকারি প্রতিষ্ঠান (এলজিআই) ও অলাভজনক অংশীদার ইয়ুথ পাওয়ার ফর সোশ্যাল অ্যাকশন (ওয়াইপিএসএ) এর সাথে সহযোগিতায় ১০০% ভোক্তা ব্যবহার পরবর্তী প্লাস্টিক বর্জ্য সংগ্রহ এবং তা রিসাইকেল করেছে। প্লাস্টিক বর্জ্য সংগ্রহ ও রিসাইকেলকরার পাশাপাশি, কোম্পানি ভ্যানুচেইন নিয়ে কাজ করার মাধ্যমে ২৮০০ বর্জ্য শ্রমিকের জীবনযাত্রার উন্নতি করেছে এবং ভোক্তাদের আচরণগত পরিবর্তনের জন্য সচেতনতা বৃদ্ধিমূলক কার্যক্রম পরিচালনা করেছে। বিক্রিত প্লাস্টিকের চেয়ে বেশি পরিমাণ প্লাস্টিক সংগ্রহ করার আমাদের প্রতিজ্ঞাটি এই উদ্যোগগুলোর মাধ্যমেই বাস্তবায়িত হয় এবং প্লাস্টিক বর্জ্যের জন্য একটি সার্কুলার ইকোনমি তৈরি করতে গুরুত্বপূর্ণ অবদান রাখে।

টেকসই যাত্রায় আমাদের এই সাহসী উদ্যোগগুলো আমাদের বিভিন্ন অংশীদার ও সরকারের কাছে ইতিবাচক প্রতিক্রিয়া অর্জন করেছে। একটি টেকসই ভবিষ্যতের দিকে আমাদের যাত্রা, ইতিবাচক পরিবর্তন নিয়ে আসার আমাদের এই প্রতিজ্ঞাকে অটুট রাখবে।

আমাদের উদ্যোগ সম্পর্কে আরও বিস্তারিত তথ্যের জন্য, এই প্রতিবেদনের ৪৬ থেকে ৪৯ পৃষ্ঠা দেখুন।

পুরস্কার ও কৃতিত্ব

ইউসিএল-এ কর্পোরেট গভর্নেন্স নিতিমালা প্রতিষ্ঠিত হয়েছে স্বচ্ছতা, জবাবদিহিতা, ন্যায়পরায়ণতা এবং দীর্ঘমেয়াদে কোম্পানির টেকসই সাফল্যের ভিত্তিতে। আমরা সঠিক উপায়ে সঠিক কাজ করতে প্রতিশ্রুতিবদ্ধ, যার অর্থ ব্যবসায়িক সিদ্ধান্ত ও কাজে নৈতিকতা বজায় রেখে প্রচলিত ও প্রযোজ্য আইন মেনে ব্যবসা পরিচালনা করা। ২০২০ সালে, কোম্পানি তার গভর্নেন্স প্র্যাকটিসের জন্য দুটি বিশিষ্ট কর্পোরেট পুরস্কারে ভূষিত হয়েছে। কোম্পানি ২০২২ সালের একসিলেন্স ইন কর্পোরেট গভর্নেন্স বিভাগে আইসিএসবি ন্যাশনাল অ্যাওয়ার্ডে ইন্সটিটিউট অফ চার্টার্ড সেক্রেটারিস অফ বাংলাদেশ এর পক্ষ থেকে গোল্ড অ্যাওয়ার্ড ও ২০২২ সালের আইসিএমএবি এর বেস্ট কর্পোরেট অ্যাওয়ার্ড এ ইন্সটিটিউট অফ কস্ট এন্ড ম্যানেজমেন্ট অফ বাংলাদেশ এর পক্ষ থেকে ব্রোঞ্জ অ্যাওয়ার্ড পেয়েছে।

কর্পোরেট গভর্ন্যান্স কমপ্লায়েন্স রিপোর্ট

কর্পোরেট নিতির অংশ হিসেবে কর্পোরেট গভর্ন্যান্সের ক্ষেত্রে কোম্পানি সবসময় উচ্চমানের কমপ্লায়েন্স বজায় রাখতে বদ্ধপরিকর। কর্পোরেট গভর্নেন্স বিভাগে বর্ণিত কোম্পানির কর্পোরেট গভর্নেন্স সনদে কোম্পানি কীভাবে স্বচ্ছতা, জবাবদিহিতা ও সততা নিশ্চিত করে পরিচালিত হবে তা উল্লেখ করা আছে।

আমরা আনন্দের সাথে জানাচ্ছি যে, কোম্পানি কর্পোরেট গভর্ন্যান্স কোডের (নীতিমালার) সকল প্রয়োজনীয় নির্দেশিকা মেনে চলেছে। ২০২০ সালের কর্পোরেট গভর্ন্যান্স নীতিমালার সার্বিক সম্মতি উক্ত কোডের অধীনে থাকা প্রয়োজনীয় সার্টিফিকেট অফ কমপ্লায়েন্সের সাথে পরিশিষ্ট-৪ এ সংযুক্ত করা হয়েছে।

স্ট্যাচুটরি নিরীক্ষক

বর্তমান নিরীক্ষক (অডিটর), রহমান রহমান হক চার্টার্ড অ্যাকাউন্টেন্টস (কেপিএমজি বাংলাদেশ) ৫৯তম সাধারণ সভা সমাপ্তি সাপেক্ষে অবসর গ্রহণ করবেন এবং কোম্পানির সংবিধিবদ্ধ অডিটর হিসাবে একটি টানা তিন বছর অতিবাহিত করবেন। সিকিউরিটিস আইন অনুযায়ী, কোম্পানির স্ট্যাচুটরি নিরীক্ষক হিসেবে পুনরায় নিযুক্ত হওয়ার জন্য যোগ্য নয়। অডিট কর্মটির সুপারিশের পরিপ্রেক্ষিতে পর্ষদ আগামী ৫৯তম সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারদের অনুমোদন সাপেক্ষে ২০২৪ সালের জন্য কোম্পানির অডিটর হিসেবে এ. কাশেম এড কোং চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস এর পুনঃনিযুক্তির প্রস্তাব করেছে।

কমপ্লায়েন্স অডিটরস

৫৯তম সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারদের অনুমোদন সাপেক্ষে বিএসইসি কর্পোরেট গভর্নেন্স কোড অনুযায়ী মোহাম্মদ সানাউল্লাহ অ্যান্ড অ্যাসোসিয়েটসকে পর্ষদ ২০২৪ সালের জন্য কমপ্লায়েন্স অডিটর হিসেবে নিযুক্তির প্রস্তাব দিয়েছে।

স্বাকৃতি

পরিচালনা পর্ষদ সকল কর্মীদের ধন্যবাদ জানাতে চায়, যারা কোম্পানির সকল মূল্যবোধের চর্চা বজায় রেখে, সকলের জন্য বাসযোগ্য টেকসই পৃথিবী তৈরির লক্ষ্যে নিরন্তর কাজ করে চলেছে।

ভোক্তা এবং ব্যবসায়িক অংশীদারদের কোম্পানির উপর আস্থা ও বিশ্বাস আমাদের অনুপ্রাণিত করে এবং আমরা তাদের নিকট কৃতজ্ঞ। এ আস্থা বজায় রাখতে আমরা বদ্ধপরিকর।

কোম্পানি আন্তরিক ধন্যবাদ জ্ঞাপন করতে চায় সকল স্টেকহোল্ডারদের, মাননীয় প্রধানমন্ত্রীর কার্যালয়সহ, স্বরাষ্ট্র মন্ত্রণালয়, বাংলাদেশ পুলিশ, জনপ্রসারন মন্ত্রণালয়, জেলা ও উপজেলা প্রশাসন, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (“বিএসইসি”), ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ পিএলসি (“ডিএসই”), বাংলাদেশ ইনভেস্টমেন্ট ডেভলপমেন্ট অথোরিটি (“বিআইডিএ”), স্বাস্থ্য ও পরিবার কল্যাণ মন্ত্রণালয়, শ্রম মন্ত্রণালয়, খাদ্য মন্ত্রণালয়, বাণিজ্য মন্ত্রণালয় (“এমওসি”), বাংলাদেশ নিরাপদ খাদ্য অধিদপ্তর (“বিএফএসএ”), শিল্প

মন্ত্রণালয়, বাংলাদেশ স্ট্যান্ডার্ড এন্ড টেস্টিং ইন্সটিটিউট (“বিএসটিআই”), সেন্ট্রাল ডিপোজিটারি বাংলাদেশ লিমিটেড (“সিডিবিএল”), ফাইন্যান্সিয়াল ইন্সটিটিউশন্স, ইনসুরেন্স কোম্পানিস, জাতীয় রাজস্ব বোর্ড (“এনবিআর”), কাস্টমস এক্সাইজ এন্ড ড্যাটি কমিশনারেট, কাস্টম হাউস, ইউটিলিটি সেবাদানকারী প্রতিষ্ঠান, অন্যান্য সরকারি প্রতিষ্ঠানসহ অন্যান্য ব্যক্তিত্ব এবং এজেন্সিদের ২০২৩ সালজুড়ে সহায়তা করার জন্য।

পরিচালনা পর্ষদের পক্ষে



মামুদ খান
চেয়ারম্যান

তারিখ: ০৯ মার্চ, ২০২৪

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

Annexure I

Pursuant to condition no. 1 (5) (xxv) of the Corporate Governance Code issued by Bangladesh Securities and Exchange Commission, the Management's Discussion and Analysis for the year ended 31 December 2023 is as follows:

A. Accounting policies and estimation used for preparation of Financial Statements

The financial statements have been prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS); the Companies Act, 1994; the Securities and Exchange Rules, 2020 and other applicable laws and regulations in Bangladesh. Details on accounting policies and estimates used as basis for preparation are disclosed in Note 42 of the financial statements.

B. Comparison of financial performance, financial position and cash flows are as follows:

Detailed comparison of financial performance, financial position and cash flows are presented as part of the financial statements including notes. The Directors' Report section also provides an in-depth analysis of business performance for the year 2023. Key performance indicators for the last 5 years are given below:

Key performance indicators	2023	2022	2021	2020	2019
Revenues (Crore Taka)- continuing operation	395.4	409.9	414.4	346.9	404.2
Revenues (Crore Taka)- company	395.4	409.9	414.4	373.2	447.5
Operating Profit (Crore Taka)- continuing operation	106.8	97.6	73.3	55.4	101
Operating Profit (Crore Taka)- company	106.8	97.6	73.3	58.6	97.9
Earnings per Share (EPS) (Taka) - continuing operation	49.89	37.90	43.8	41.25	84.41
Earnings per Share (EPS)(Taka) - company	49.89	37.90	43.8	43.94	81.83
Net Operating Cash Flow per Share - company (Taka)	25.43	18.82	51.65	23.82	82.78

Note: The Company issued 60% stock dividend out of the profit for the year 2022. This resulted in an increase of the number of shares outstanding to 19,274,318 which has impacted the measures of 2022 and 2023.

C. Financial and economic scenario of the country and the global context

The year 2023 presented formidable challenges for the Bangladeshi economy. Despite a promising beginning, GDP growth experienced a gradual decline over the course of the year, plummeting to a mere 2.04% in the third quarter. This downturn was predominantly fuelled by diminished activity within the agriculture and services sectors, triggering consequential repercussions within the consumer market. Concurrently, inflation rates surged, notably exemplified by food inflation peaking at a staggering 12.5% in Q3. Consequently, demand for the Company's products dwindled as consumers grappled with diminished purchasing power, often being compelled to choose between essential and non-essential purchases. The reverberations of this decline were felt across various industries in 2023 and are anticipated to persist into the foreseeable future.

Additionally, the erosion of approximately 20% in the value of the national currency against the US Dollar (USD) throughout 2023 posed significant challenges for businesses reliant on importing raw materials. Banks encountered obstacles in financing imports due to the scarcity of foreign currency, resulting in supply disruptions that further hindered business performance throughout the year.

While 2024 is poised to present continued challenges for the country, there are grounds for cautious optimism. Signs of recovery emerged in Q4 of 2023, with GDP rebounding to 5.8%. Moreover, food and general inflation subsided to single digits as the year turned. Anticipated political stability following the general elections in January 2024, coupled with the completion of infrastructure projects such as the Metro Rail and Padma Bridge, positions Bangladesh favourably to embark on a new chapter in the upcoming year.

D. Comparison of financial performance with peer industry

UCL is the only listed company in Nutrition Food business category in Bangladesh and hence it is not possible to compare the financial and cash flow position with peer companies.

E. Risks and concerns related to the financial statements

The Company has a series of policies, practices, and controls in place in relation to the financial reporting and consolidation process, which are designed to address key financial reporting risks, including risks arising from changes in the business or accounting standards. The Head of Finance ensures that all information relevant to the Company audit has been provided to the Board of Directors through the Audit Committee and that reasonable steps have been taken to ensure full disclosure in response to requests for information from the external auditor.

At Unilever, a global risk and controls framework titled "Global Financial Controls Framework (GFCF)" is defined to address risks related to financial reporting. GFCF outlines financial reporting controls that operate across the core processes of our business. Annual assessment of the design and operating efficiency of GFCF controls has been carried out comprehensively by independent assessors in two phases through the Financial Control Assessment (FCA) guidelines coordinated by global Controls Service Centre (CSC).

Further details of risk management and controls governance are provided within separate sections titled "Risk Management at Unilever" and "Internal Control Framework and Control Assurance" in this report. Description of specific financial risks such as credit, liquidity, interest etc. including the approach to manage them are disclosed within Note 33 of the financial statements.

F. Future plans or projections or forecasts

As consumers, businesses and brands evolve to a VUCA environment (Volatile, Uncertain, Changing and Ambiguous), its imperative for businesses and brands to show high agility and adaptability while rooted in the core fundamentals which has made it successful so far. UCL will continue to focus on the need of top quality nutrition food products to the consumers through its brands, while adopting changes on packaging, product, pricing, and communication to be more relevant to the needs of its consumers. This would ensure a 4G Growth model for the company (Consistent, Competitive, Profitable, and Responsible).

This would be driven by activating key levers:

Purposeful brands

The brands our consumers love to meaningfully solve real consumer problems and represent a cause in society. All of Unilever's brands are committed to this journey and this would be a key area of focus.

Improved Penetration

As we make the portfolio more accessible by launching lower-priced SKUs and conducting nationwide sampling, the plan is to single-mindedly have a large number of households try and experience our brands. This would be ensured by continuing to build strong mental and physical reach.

Impactful Innovations

Continued focus on improving product delivery, ensuring new-age consumer needs are met and delivering the best-in-class quality will be a key enabler for driving consumer preference and growth.

Design for channel

A key area of focus would be to leverage the strength of our channels to reach our consumer effectively. This would be through strong partner programmes, leveraging portfolio, and deploying customised communication.

Fuel for growth

All of the above growth levers would be accompanied with a strong savings plan. To ensure the optimal health of our business shape, inefficiencies in buying, make, marketing and distribution would be continuously acted upon while ensuring all investments are made for sustainable growth of the business.

With the above strategic thrusts, we are confident of delivering a strong 4G growth for UCL and its brands thus creating more value for our shareholders.



Khan Salahuddin Mohammad Minhaj
Managing Director and CEO



Md. Humayoun Kabir
Head of Finance

KEY OPERATING AND FINANCIAL DATA

Annexure II

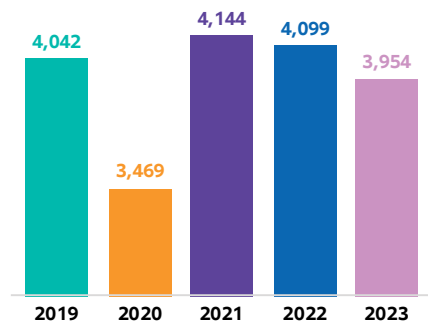
Particulars	BDT in Thousand				
	2023	2022	2021	2020	2019
Balance Sheet					
Property, plant and equipment	111,229	62,222	68,890	83,509	100,707
Right-of-use asset	239,280	309,487	239,011	287,777	-
Intangible assets	-	-	-	-	14,028
Advances, deposits and prepayments	1,762	2,242	3,358	2,376	-
Deferred tax asset	12,703	15,861	24,738	29,466	40,451
Retirement benefit assets	-	-	-	-	3,464
Non-Current Asset	364,974	389,812	335,997	403,128	158,650
Inventory	567,678	539,484	556,148	390,329	11,501
Trade and other receivable	77,824	79,619	154,744	81,252	493,289
Advances, deposits and prepayments	114,202	84,194	26,768	28,574	28,836
Cash and cash equivalent	2,433,478	2,296,256	3,760,268	3,697,148	3,796,022
Short term Investments	1,400,000	1,250,000	-	-	-
Current tax assets	-	-	-	-	17,335
Current assets directly related with discontinued operation	-	-	-	-	3,117
Current Asset	4,593,182	4,249,553	4,497,928	4,197,303	4,350,100
Total Assets	4,958,156	4,639,365	4,833,925	4,600,431	4,508,750
Share capital	192,744	120,465	120,465	120,465	120,465
Reserves	5,166	5,166	9,997	9,997	9,997
Retained earning	2,157,593	1,555,989	1,349,826	1,352,252	1,461,383
Shareholders' Equity	2,355,503	1,681,620	1,480,288	1,482,714	1,591,845
Lease obligation	165,525	237,620	190,542	226,307	-
Non-current liabilities	165,525	237,620	190,542	226,307	-
Trade and other payable	2,299,038	2,522,867	3,003,842	2,739,920	2,824,288
Current tax liabilities	50,357	91,039	54,338	69,219	-
Unclaimed dividend payable	1,546	2,118	2,201	10,434	10,140
Lease obligation	71,146	66,367	61,030	68,657	-
Liabilities directly associated with discontinued operation	-	-	-	-	82,477
Defined benefit liabilities	-	13,080	10,610	-	-
Advance from customer	15,041	24,654	31,074	3,180	-
Current liabilities	2,437,128	2,720,125	3,163,095	2,891,410	2,916,905
Total equity and liabilities	4,958,156	4,639,365	4,833,924	4,600,431	4,508,750

BDT in Thousand

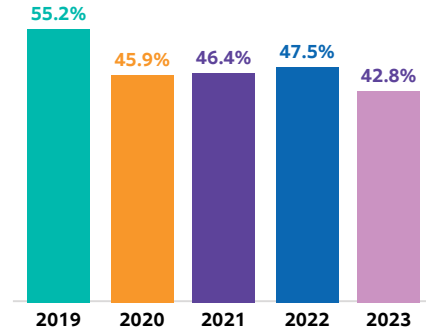
Particulars	2023	2022	2021	2020	2019
Income Statement					
Revenue	3,954,241	4,098,606	4,143,597	3,468,984	4,041,780
Cost of Sales	2,261,670	2,150,164	2,222,975	1,876,375	1,810,943
Gross Profit	1,692,571	1,948,442	1,920,622	1,592,609	2,230,837
Operating Expenses	624,892	972,344	1,187,377	1,039,069	1,160,169
Profit from operations	1,067,679	976,098	733,245	553,540	1,070,668
Net finance income	168,306	50,633	16,288	168,897	168,423
Other income/(expense)	14,029	2,563	4,835	(19,058)	-
Profit before WPPF & taxation	1,250,014	1,029,294	754,368	703,379	1,239,091
Contribution to WPPF	62,501	51,465	37,718	36,791	60,401
Profit before tax	1,187,513	977,829	716,650	666,588	1,178,690
Income tax expenses	225,945	247,343	189,029	169,702	161,893
Profit from continuing operations	961,568	730,486	527,621	496,886	1,016,797
Profit/(Loss) from discontinued operation	-	-	-	32,446	(31,062)
Profit after tax	961,568	730,486	527,621	529,332	985,735
Cash flow statement					
Opening cash and cash equivalent	2,296,256	3,760,268	3,697,148	3,796,022	3,419,507
Cash flow from operating activities	490,183	362,654	622,174	286,944	997,216
Cash flow from investing activities	1,910	(1,204,755)	49,378	276,039	19,634
Cash flow from financing activities	(354,871)	(621,911)	(608,432)	(662,727)	(640,886)
Other	-	-	-	870	551
Closing cash and cash equivalent	2,433,478	2,296,256	3,760,268	3,697,148	3,796,022

KEY PERFORMANCE INDICATORS

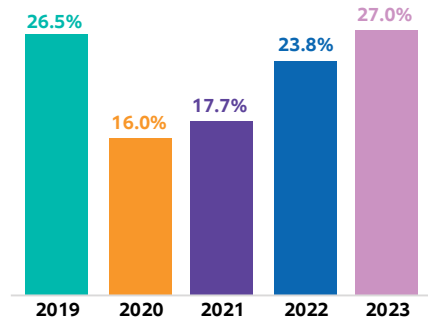
Turnover (Crore Taka)



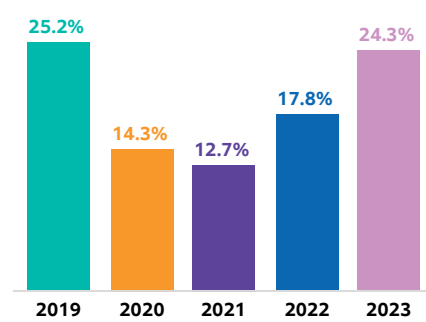
Gross margin



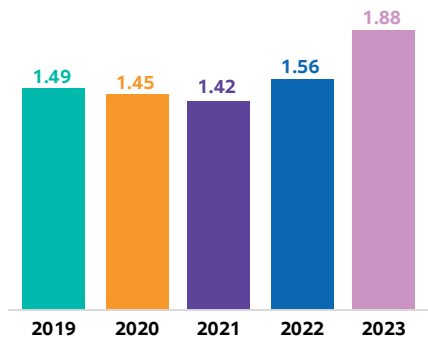
Operating Margin (Continuing Operation)



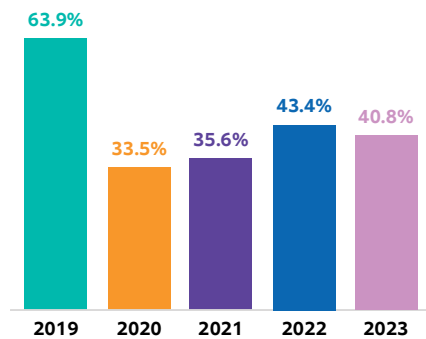
Profit Margin (Continuing Operation)



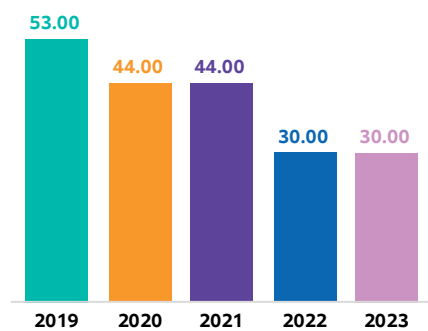
Current ratio (Times)



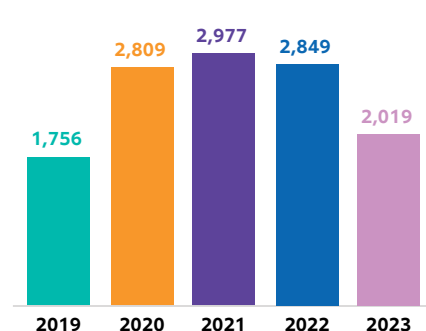
ROE (continued operation)



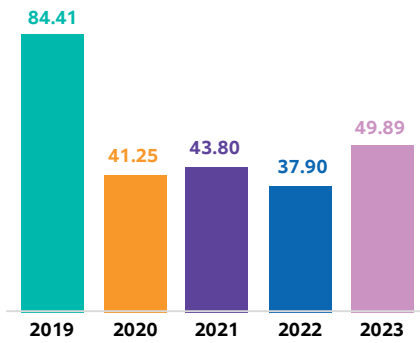
Dividend per share (Taka)



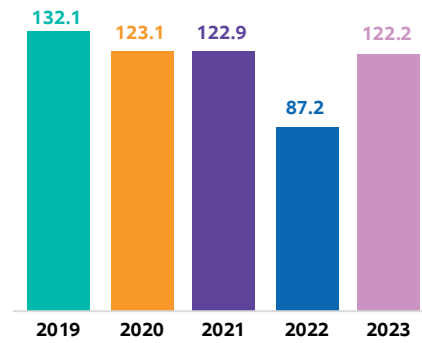
Market price (Taka)



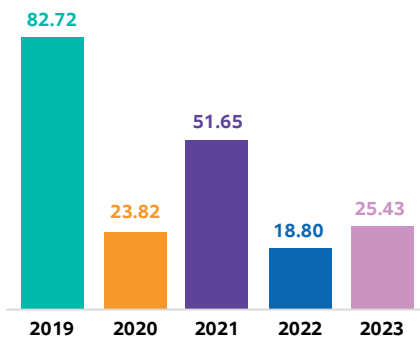
EPS (Taka)



NAV per share (Taka)



NOCFPS (Taka)



Note : The Company issued 60% stock dividend out of the profit for the year 2022. This resulted in increase of number of shares outstanding to 19,274,318 which has impact the measures of 2022 and 2023.

Market Share Information of Major categories of Products - In %

Category	2023	2022
Health Food Drink	93.30%	93.60%
Glucose Powder	54.50%	56.92%

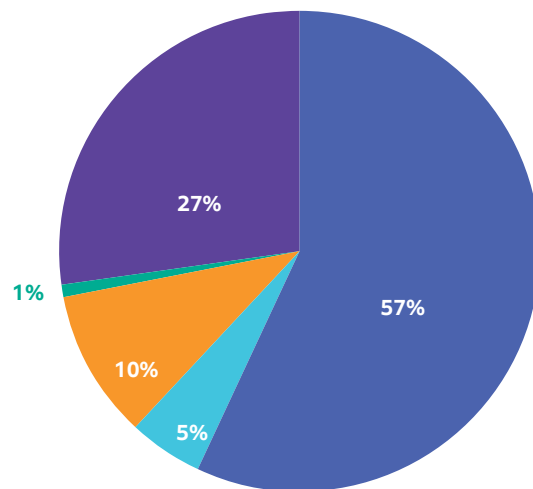
ANALYSIS OF REVENUE

BDT in Thousand

	2023		2022	
Revenue		3,954,241		4,098,606
Cost of sales	57%	2,261,670	52%	2,150,164
Salary, wages & benefits	5%	199,860	4%	174,772
Depreciation	0%	3,339	0%	6,032
Advertisement and promotion	10%	390,022	12%	487,401
Other expenses	1%	31,671	8%	304,139
Profit from Operation	27%	1,067,679	24%	976,098
Total	100%	-	100%	-

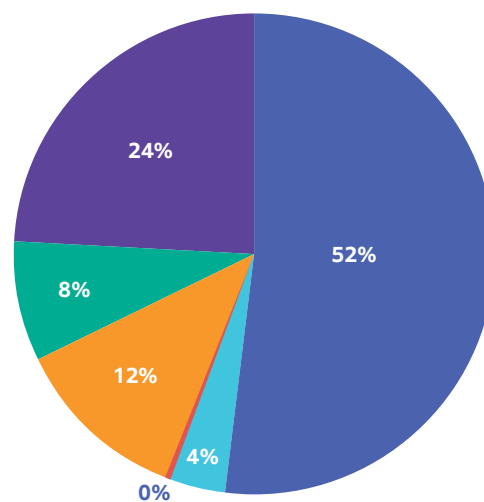
2023

- Cost of Sales
- Salary, Wages and Benefits
- Depreciation
- Advertisement and Promotion
- Other Expenses
- Profit from Operation



2022

- Cost of Sales
- Salary, Wages and Benefits
- Depreciation
- Advertisement and Promotion
- Other Expenses
- Profit from Operation



VALUE ADDED STATEMENT

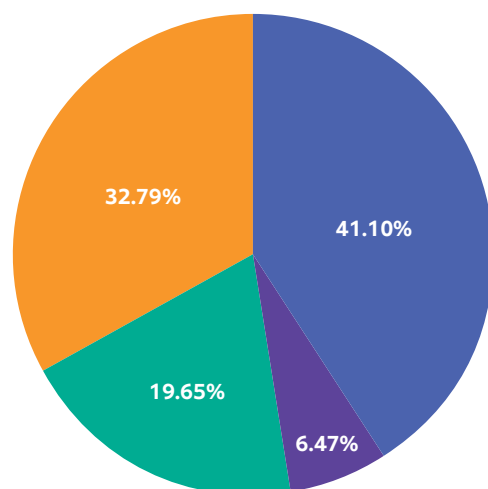
The value added statement provides a detailed account of total value addition and the distribution of the value created by the company.

		BDT in Thousand		
		2023		2022
Value Added :	Amount	%	Amount	%
Turnover	4,547,377		4,713,397	
Less Bought in Materials & Services	1,786,694		2,065,394	
	2,760,683	93.80	2,648,003	98.03
Other income	14,029	0.48	2,563	0.09
Financial Income	168,306	5.72	50,633	1.87
	2,943,018	100	2,701,199	100
Applied to :				
Government Revenue & Taxes	1,209,481	41.10	1,491,764	55.23
Employees Remuneration & Benefits	190,400	6.47	166,042	6.15
Dividends	578,230	19.65	306,875	11.36
	1,978,111	67.21	1,964,681	72.73
Depreciation & Retained Profit	964,907	32.79	736,518	27.27
	2,943,018	100	2,701,199	100

DISTRIBUTION OF VALUE ADDITION

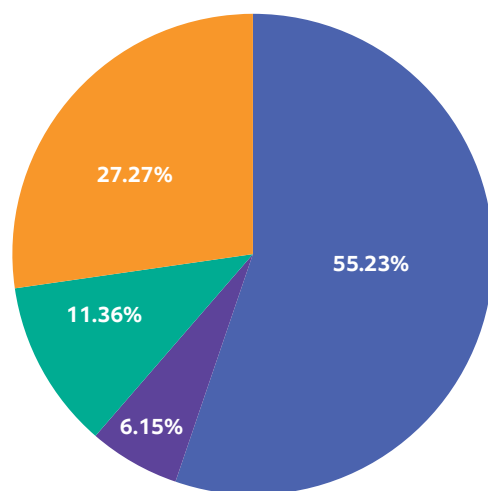
2023

- Government Revenue & Taxes
- Employees Remuneration & Benefits
- Dividends
- Depreciation & Retained Profit



2022

- Government Revenue & Taxes
- Employees Remuneration & Benefits
- Dividends
- Depreciation & Retained Profit



Unilever Consumer Care Limited contributes positively to socio-economic development by empowering employees through the payment of salaries and allowances; by paying attractive and consistent dividend to the shareholders; by assisting the regulatory authorities through paying taxes & duties.

Economic Value Added (EVA)

EVA provides a measurement of a company's economic success over a period of time. It shows how well a company has added value for its investors and it can be compared against company's peers for an analysis of how well the company is operating well in its industry.

Calculation of EVA

	BDT in Thousand	
	2023	2022
Profit After Tax (PAT)	961,568	730,486
Capital Employed	2,521,028	1,919,240
Cost of capital in %	23%	19%
Cost of capital (COC)	578,230	361,395
EVA = NPAT-COC	383,338	369,091

SHAREHOLDING INFORMATION

Annexure III

Pattern of Shareholding

(a) Parent/Subsidiary/Associated Companies and other related parties:

Name	Position	No. of shares
Unilever Overseas Holdings B.V.	Parent Company	15,800,230

(b) Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and their spouses and minor children :

Position	No. of shares
	Self/Spouse/Minor Children
Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit	Nil

(c) Executives (top five salaried employees other than the Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit):

Name	No. of shares
Executives (top five salaried employees other than the Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit)	Nil

(d) Shareholders holding ten per cent (10%) or more voting interest in the Company:

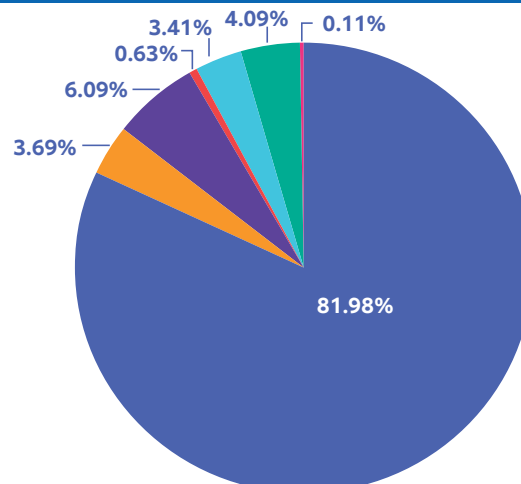
Name	No. of shares	% of Holding
Unilever Overseas Holdings B.V.	15,800,230	81.98%

(e) Shareholders holding less than ten per cent (10%) voting interest in the Company:

Name	No. of shares	% of Holding
Investment Corporation of Bangladesh (ICB)	711,703	3.69%
ICB Units and Mutual Funds	1,173,059	6.09%
Shadharan Bima Corporation	122,299	0.63%
Local Financial Institutions & other Companies	657,490	3.41%
General Public	787,539	4.09%
Foreign Shareholders	21,998	0.11%

Shareholding Position (as on 31 December 2023)

- Unilever Overseas Holdings B.V.
- Investment Corp. of Bangladesh (ICB)
- ICB Units and Mutual Funds
- Shadharan Bima Corporation
- Local Financial Inst. & Other Co.
- General Public
- Foreign Shareholders



CERTIFICATE OF COMPLIANCE

Annexure IV



ম্যাবস্ এন্ড জে পার্টনার্স
MABS & J Partners
Chartered Accountants

Report to the Shareholders of Unilever Consumer Care Limited on compliance on the Corporate Governance Code [Certificate as per condition No. 1(5)(xxvii)]

We have examined the compliance status to the Corporate Governance Code by **Unilever Consumer Care Limited** for the year ended on 31 December 2023. This Code relates to the Notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated 03 June 2018 and BSEC/CMRRCD/2009-193/66/PRD/148 dated 16 October 2023 of the Bangladesh Securities and Exchange Commission.

Such compliance with the Corporate Governance Code is the responsibility of the Company. Our examination was limited to the procedures and implementation thereof as adopted by the Management in ensuring compliance to the conditions of the Corporate Governance Code.

This is a scrutiny and verification and an independent audit on compliance of the conditions of the Corporate Governance Code as well as the provisions of relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) in so far as those standards are not inconsistent with any condition of this Corporate Governance Code.

We state that we have obtained all the information and explanations, which we required, and after due scrutiny and verification thereof, we report that, in our opinion:

- The Company has complied with the conditions of the Corporate Governance Code as stipulated in the above-mentioned Corporate Governance Code issued by the Commission;
- The Company has complied with the provisions of the relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) as required by this code;
- Proper books and records have been kept by the company as required under the Companies Act, 1994, the securities laws and other relevant laws; and
- The Governance of the company is satisfactory.

Place: Dhaka
Dated: 23 March 2024

Nasir U Ahmed
FCA, FCS, CGMA (AICPA), ACMA (UK),
FCA (England & Wales)
Deputy Managing Partners
MABS & J Partners
Chartered Accountants

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE STATUS

[As per condition No. 1(5)(xxvii)]

Status of compliance with the conditions imposed by the Commission's Notification No. SEC/CMRRCD /2006-158/207/ Admin/80 dated 3 June 2018 and BSEC/CMRRCD/2009-193/66/PRD/148 dated 16 October 2023 issued under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969):

(Report under Condition No. 9)

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1.0	Board of Directors			
1(1)	Size of the Board of Directors: The total number of members of a company's Board of Directors (hereinafter referred to as "Board") shall not be less than 5 (five) and more than 20 (twenty).	✓		The Board is comprised of 08 (eight) Directors
1.2	Independent Directors:			
1(2)(a)	At least 2 (two) directors or one-fifth (1/5) of the total number of directors in the company's Board, whichever is higher, shall be independent directors; any fraction shall be considered to the next integer or whole number for calculating the number of independent director(s);	✓		There are 2 (two) Independent Directors (IDs) out of total 08 (eight) Directors
1(2)(b)(i)	Without contravention of any provision of any other laws, for the purpose of this clause, an "independent director" means a director— who either does not hold any share in the company or holds less than one percent (1%) shares of the total paid-up shares of the company;	✓		A declaration was received from IDs in this regard
1(2)(b)(ii)	who is not a sponsor of the company or is not connected with the company's any sponsor or director or nominated director or shareholder of the company or any of its associates, sister concerns, subsidiaries and parents or holding entities who holds one percent (1%) or more shares of the total paid-up shares of the company on the basis of family relationship and his or her family members also shall not hold above mentioned shares in the company: Provided that spouse, son, daughter, father, mother, brother, sister, son-in-law and daughter-in-law shall be considered as family members;	✓		Do
1(2)(b)(iii)	who has not been an executive of the company in immediately preceding 2 (two) financial years;	✓		Do
1(2)(b)(iv)	who does not have any other relationship, whether pecuniary or otherwise, with the company or its subsidiary or associated companies;	✓		Do
1(2)(b)(v)	who is not a member or TREC (Trading Right Entitlement Certificate) holder, director or officer of any stock exchange;	✓		Do
1(2)(b)(vi)	who is not a shareholder, director excepting independent director or officer of any member or TREC holder of stock exchange or an intermediary of the capital market;	✓		Do

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1(2)(b)(vii)	who is not a partner or an executive or was not a partner or an executive during the preceding 3 (three) years of the concerned company's statutory audit firm or audit firm engaged in internal audit services or audit firm conducting special audit or professional certifying compliance of this Code;	✓		Do
1(2)(b)(viii)	who is not independent director in more than 5 (five) listed companies;	✓		Do
1(2)(b)(ix)	who has not been reported as a defaulter in the latest Credit Information Bureau (CIB) report of Bangladesh Bank for nonpayment of any loan or advance or obligation to a bank or a financial institution; and"	✓		Do
1(2)(b)(x)	who has not been convicted for a criminal offence involving moral turpitude;	✓		Do
1(2)(c)	The independent director(s) shall be appointed by the Board and approved by the shareholders in the Annual General Meeting (AGM): Provided that the Board shall appoint the independent director, subject to prior consent of the Commission, after due consideration of recommendation of the Nomination and Remuneration Committee (NRC) of the company;	✓		In Practice
1(2)(d)	The post of independent director(s) cannot remain vacant for more than 90 (ninety) days; and	✓		No such vacancy occurred in the reporting period
1(2)(e)	The tenure of office of an independent director shall be for a period of 3 (three) years, which may be extended for 1 (one) tenure only: Provided that a former independent director may be considered for reappointment for another tenure after a time gap of one tenure, i.e., three years from his or her completion of consecutive two tenures [i.e. six years]: Provided further that the independent director shall not be subject to retirement by rotation as per Companies Act, 1994.	✓		
1.3 Qualification of Independent Director.				
1(3)(a)	Independent director shall be a knowledgeable individual with integrity who is able to ensure compliance with financial laws, regulatory requirements and corporate laws and can make meaningful contribution to the business;	✓		The qualifications and background of IDs rationalize their abilities
1(3)(b)(i)	Independent director shall have following qualifications: Business Leader who is or was a promoter or director of an unlisted company having minimum paid-up capital of Tk.100.00 million or any listed company or a member of any national or international chamber of commerce or registered business association; or	✓		

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1(3)(b)(ii)	Corporate Leader who is or was a top-level executive not lower than Chief Executive Officer or Managing Director or Deputy Managing Director or Chief Financial Officer or Head of Finance or Accounts or Company Secretary or Head of Internal Audit and Compliance or Head of Legal Service or a candidate with equivalent position of an unlisted company having minimum paid-up capital of Tk. 100.00 million or of a listed company; or	✓		
1(3)(b)(iii)	Former or existing official of government or statutory or autonomous or regulatory body in the position not below 5th Grade of the national pay scale, who has at least educational background of bachelor degree in economics or commerce or business or Law: Provided that in case of appointment of existing official as independent director, it requires clearance from the organisation where he or she is in service; or"			Not Applicable
1(3)(b)(iv)	University Teacher who has educational background in Economics or Commerce or Business Studies or Law; or			Not Applicable
1(3)(b)(v)	Professional who is or was an advocate practicing at least in the High Court Division of Bangladesh Supreme Court or a Chartered Accountant or Cost and Management Accountant or Chartered Financial Analyst or Chartered Certified Accountant or Certified Public Accountant or Chartered Management Accountant or Chartered Secretary or equivalent qualification;			Not Applicable
1(3)(c)	The independent director shall have at least 10 (ten) years of experiences in any field mentioned in clause (b);	✓		
1(3)(d)	In special cases, the above qualifications or experiences may be relaxed subject to prior approval of the Commission.			No such approval required
1.4	Duality of Chairperson of the Board of Directors and Managing Director or Chief Executive Officer.			
1(4)(a)	The positions of the Chairperson of the Board and the Managing Director (MD) and/or Chief Executive Officer (CEO) of the company shall be filled by different individuals;	✓		
1(4)(b)	The Managing Director (MD) and/or Chief Executive Officer (CEO) of a listed company shall not hold the same position in another listed company;	✓		
1(4)(c)	The Chairperson of the Board shall be elected from among the non-executive directors of the company;	✓		
1(4)(d)	The Board shall clearly define respective roles and responsibilities of the Chairperson and the Managing Director and/or Chief Executive Officer;	✓		The Board clearly defined roles and responsibilities of the Chairperson and the MD. These are stated in this Annual Report

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1(4)(e)	In the absence of the Chairperson of the Board, the remaining members may elect one of themselves from nonexecutive directors as Chairperson for that particular Board's meeting; the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes.			No such incidence arose in the reporting period
1.5 The Directors' Report to Shareholders				
1(5)(i)	The Board of the company shall include the following additional statements or disclosures in the Directors' Report prepared under section 184 of the Companies Act, 1994 (Act No. XVIII of 1994): An industry outlook and possible future developments in the industry;	✓		Included in Directors' Report 2023
1(5)(ii)	The segment-wise or product-wise performance;	✓		Do
1(5)(iii)	Risks and concerns including internal and external risk factors, threat to sustainability and negative impact on environment, if any;	✓		Do
1(5)(iv)	A discussion on Cost of Goods sold, Gross Profit Margin and Net Profit Margin, where applicable;	✓		Do
1(5)(v)	A discussion on continuity of any extraordinary activities and their implications (gain or loss);	✓		Do
1(5)(vi)	A detailed discussion on related party transactions along with a statement showing amount, nature of related party, nature of transactions and basis of transactions of all related party transactions;	✓		Do
1(5)(vii)	A statement of utilisation of proceeds raised through public issues, rights issues and/or any other instruments;			Not Applicable
1(5)(viii)	An explanation if the financial results deteriorate after the company goes for Initial Public Offering (IPO), Repeat Public Offering (RPO), Rights Share Offer, Direct Listing, etc.;			Not Applicable
1(5)(ix)	An explanation on any significant variance that occurs between Quarterly Financial performances and Annual Financial Statements;			Not Applicable. No such significant variance occurred in the reporting period
1(5)(x)	A statement of remuneration paid to the directors including independent directors;	✓		Included in Directors' Report 2023
1(5)(xi)	A statement that the financial statements prepared by the management of the issuer company present fairly its state of affairs, the result of its operations, cash flows and changes in equity;	✓		Do
1(5)(xii)	A statement that proper books of account of the issuer company have been maintained;	✓		Do
1(5)(xiii)	A statement that appropriate accounting policies have been consistently applied in preparation of the financial statements and that the accounting estimates are based on reasonable and prudent judgment;	✓		Do

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1(5)(xiv)	A statement that International Accounting Standards (IAS) or International Financial Reporting Standards (IFRS), as applicable in Bangladesh, have been followed in preparation of the financial statements and any departure there from has been adequately disclosed;	✓		Do
1(5)(xv)	A statement that the system of internal control is sound in design and has been effectively implemented and monitored;	✓		Do
1(5)(xvi)	A statement that minority shareholders have been protected from abusive actions by, or in the interest of, controlling shareholders acting either directly or indirectly and have effective means of redress;	✓		Do
1(5)(xvii)	A statement that there is no significant doubt upon the issuer company's ability to continue as a going concern, if the issuer company is not considered to be a going concern, the fact along with reasons there of shall be disclosed;	✓		Do
1(5)(xviii)	An explanation that significant deviations from the last year's operating results of the issuer company shall be highlighted and the reasons thereof shall be explained;	✓		Do
1(5)(xix)	A statement where key operating and financial data of at least preceding 5 (five) years shall be summarised;	✓		Included as annexure # II of Directors' Report 2023
1(5)(xx)	An explanation on the reasons if the issuer company has not declared dividend (cash or stock) for the year;			Not Applicable. (Board of Directors has recommended 300% cash dividend)
1(5)(xxi)	Board's statement to the effect that no bonus share or stock dividend has been or shall be declared as interim dividend;	✓		Included in Directors' Report 2023
1(5)(xxii)	The total number of Board meetings held during the year and attendance by each director;	✓		Do
1.5(xxiii)(a)	A report on the pattern of shareholding disclosing the aggregate number of shares (along with name-wise details where stated below) held by: Parent or Subsidiary or Associated Companies and other related parties (name-wise details);	✓		Included as annexure # III of Directors' Report 2023
1.5(xxiii)(b)	Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and Compliance and their spouses and minor children (name-wise details);	✓		Do
1.5(xxiii)(c)	Executives; and	✓		Do
1(5)(xxiii)(d)	Shareholders holding ten percent (10%) or more voting interest in the company (name-wise details);	✓		Do
1(5)(xxiv)(a)	In case of the appointment or reappointment of a director, a disclosure on the following information to the shareholders: A brief resume of the director;	✓		Presented on Board of Directors' Profiles section in Annual Report

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1(5)(xxiv)(b)	Nature of his or her expertise in specific functional areas; and	✓		Do
1(5)(xxiv)(c)	Names of companies in which the person also holds the directorship and the membership of committees of the Board;	✓		Do
1(5)(xxv)(a)	A Management's Discussion and Analysis signed by CEO or MD presenting detailed analysis of the company's position and operations along with a brief discussion of changes in the financial statements, among others, focusing on: Accounting policies and estimation for preparation of financial statements;	✓		Included as annexure # I of Directors' Report 2023
1(5)(xxv)(b)	Changes in accounting policies and estimation, if any, clearly describing the effect on financial performance or results and financial position as well as cash flows in absolute figure for such changes;	✓		Do
1(5)(xxv)(c)	Comparative analysis (including effects of inflation) of financial performance or results and financial position as well as cash flows for current financial year with immediate preceding five years explaining reasons thereof;	✓		Do
1(5)(xxv)(d)	Compare such financial performance or results and financial position as well as cash flows with the peer industry scenario;	✓		Do
1(5)(xxv)(e)	Briefly explain the financial and economic scenario of the country and the globe;	✓		Do
1(5)(xxv)(f)	Risks and concerns issues related to the financial statements, explaining such risk and concerns mitigation plan of the company; and	✓		Do
1(5)(xxv)(g)	Future plan or projection or forecast for company's operation, performance and financial position, with justification thereof, i.e., actual position shall be explained to the shareholders in the next AGM;	✓		Do
1(5)(xxvi)	Declaration or certification by the CEO and the CFO to the Board as required under condition No. 3(3) shall be disclosed as per Annexure-A;	✓		Included as annexure # V of Directors' Report 2023
1(5)(xxvii)	The report as well as certificate regarding compliance of conditions of this Code as required under condition No. 9 shall be disclosed as per Annexure-B and Annexure-C; and	✓		Included as annexure # IV of Directors' Report 2023
1(5)(xxviii)	The Directors' report to the shareholders does not require to include the business strategy or technical specification related to products or services, which have business confidentiality.	✓		
1(6)	Meetings of the Board of Directors: The company shall conduct its Board meetings and record the minutes of the meetings as well as keep required books and records in line with the provisions of the relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) in so far as those standards are not inconsistent with any condition of this Code.	✓		In Practice

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1.7 Code of Conduct for the Chairperson, other Board members and Chief Executive Officer				
1(7)(a)	The Board shall lay down a code of conduct, based on the recommendation of the Nomination and Remuneration Committee (NRC) at condition No. 6, for the Chairperson of the Board, other board members and Chief Executive Officer of the company;	✓		The Board, based on NRC recommendation laid down a Code of Business Conduct and Ethics for Board members
1(7)(b)	The code of conduct as determined by the NRC shall be posted on the website of the company including, among others, prudent conduct and behavior; confidentiality; conflict of interest; compliance with laws, rules and regulations; prohibition of insider trading; relationship with environment, employees, customers and suppliers; and independency.	✓		
2.0 Governance of Board of Directors of Subsidiary Company				
2(a)	Provisions relating to the composition of the Board of the holding company shall be made applicable to the composition of the Board of the subsidiary company;			Not Applicable. (The Company does not have any Subsidiary Company as on reporting date)
2(b)	At least 1 (one) independent director on the Board of the holding company shall be a director on the Board of the subsidiary company;			Do
2(c)	The minutes of the Board meeting of the subsidiary company shall be placed for review at the following Board meeting of the holding company;			Do
2(d)	The minutes of the respective Board meeting of the holding company shall state that they have reviewed the affairs of the subsidiary company also;			Do
2(e)	The Audit Committee of the holding company shall also review the financial statements, in particular the investments made by the subsidiary company.			Do
3.0 Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), Chief Financial Officer (CFO), Head of Internal Audit and Compliance (HIAC) and Company Secretary (CS).				
3(1)(a)	Appointment: The Board shall appoint a Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), a Company Secretary (CS), a Chief Financial Officer (CFO) and a Head of Internal Audit and Compliance (HIAC);	✓		In Practice
3(1)(b)	The positions of the Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), Company Secretary (CS), Chief Financial Officer (CFO) and Head of Internal Audit and Compliance (HIAC) shall be filled by different individuals;	✓		

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
3(1)(c)	<p>The MD or CEO, CS, CFO and HIAC of a listed company shall not hold any executive position in any other company at the same time:</p> <p>Provided that CFO or CS of any listed company may be appointed for the same position in any other listed or non-listed company under the same group for reduction of cost or for technical expertise, with prior approval of the Commission:</p> <p>Provided further that the remuneration and perquisites of the said CFO or CS shall be shared by appointing companies proportionately;</p>	✓		
3(1)(d)	The Board shall clearly define respective roles, responsibilities and duties of the CFO, the HIAC and the CS;	✓		The Board clearly defined roles and responsibilities of the CFO, the HIAC and the CS. These are stated in this Annual Report
3(1)(e)	The MD or CEO, CS, CFO and HIAC shall not be removed from their position without approval of the Board as well as immediate dissemination to the Commission and stock exchange(s).			No such incidence arose in the reporting period
3(2)	<p>Requirement to attend Board of Directors' Meetings: The MD or CEO, CS, CFO and HIAC of the company shall attend the meetings of the Board: Provided that the CS, CFO and/or the HIAC shall not attend such part of a meeting of the Board which involves consideration of an agenda item relating to their personal matters.</p>	✓		In Practice
3.3 Duties of Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO) and Chief Financial Officer (CFO)				
3(3)(a)(i)	<p>The MD or CEO and CFO shall certify to the Board that they have reviewed financial statements for the year and that to the best of their knowledge and belief: These statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading; and</p>	✓		Disclosed as annexure # V of Directors' Report 2023
3(3)(a)(ii)	These statements together present a true and fair view of the company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws;	✓		Do
3(3)(b)	The MD or CEO and CFO shall also certify that there are, to the best of knowledge and belief, no transactions entered into by the company during the year which are fraudulent, illegal or in violation of the code of conduct for the company's Board or its members;	✓		Do
3(3)(c)	The certification of the MD or CEO and CFO shall be disclosed in the Annual Report.	✓		Do

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
4.0	Board of Directors' Committee.			
4(i)	For ensuring good governance in the company, the Board shall have at least following sub-committees: Audit Committee; and	✓		In Place
4(ii)	Nomination and Remuneration Committee.	✓		In Place
5.0	Audit Committee			
5(1)(a)	Responsibility to the Board of Directors: The company shall have an Audit Committee as a sub-committee of the Board;	✓		In Place
5(1)(b)	The Audit Committee shall assist the Board in ensuring that the financial statements reflect true and fair view of the state of affairs of the company and in ensuring a good monitoring system within the business;	✓		In Practice. The Audit Committee (AC) discharged its responsibilities as per CG Code
5(1)(c)	The Audit Committee shall be responsible to the Board; the duties of the Audit Committee shall be clearly set forth in writing.	✓		In line with CG Code, the responsibilities of AC are clearly defined in AC Charter
5(2)(a)	Constitution of the Audit Committee: The Audit Committee shall be composed of at least 3 (three) members;	✓		AC comprises of 4 (four) non-executive Directors, out of which 2 (two) are ID
5(2)(b)	The Board shall appoint members of the Audit Committee who shall be non-executive directors of the company excepting Chairperson of the Board and shall include at least 1 (one) independent director;	✓		Do
5(2)(c)	All members of the audit committee should be "financially literate" and at least 1 (one) member shall have accounting or related financial management background and 10 (ten) years of such experience;	✓		The qualifications and background of AC members rationalise their competences
5(2)(d)	When the term of service of any Committee member expires or there is any circumstance causing any Committee member to be unable to hold office before expiration of the term of service, thus making the number of the Committee members to be lower than the prescribed number of 3 (three) persons, the Board shall appoint the new Committee member to fill up the vacancy immediately or not later than 60 (sixty) days from the date of vacancy in the Committee to ensure continuity of the performance of work of the Audit Committee;			No such vacancy arose in the reporting period
5(2)(e)	The company secretary shall act as the secretary of the Committee;	✓		In Practice
5(2)(f)	The quorum of the Audit Committee meeting shall not constitute without at least 1 (one) independent director.	✓		In Practice

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
5(3)(a)	Chairperson of the Audit Committee: The Board shall select 1 (one) member of the Audit Committee to be Chairperson of the Audit Committee, who shall be an independent director;	✓		Chairperson of the AC is an Independent Director
5(3)(b)	In the absence of the Chairperson of the Audit Committee, the remaining members may elect one of themselves as Chairperson for that particular meeting, in that case there shall be no problem of constituting a quorum as required under condition No. 5(4) (b) and the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes.			No such incidence arose in the reporting period
5(3)(c)	Chairperson of the Audit Committee shall remain present in the Annual General Meeting (AGM): Provided that in absence of Chairperson of the Audit Committee, any other member from the Audit Committee shall be selected to be present in the annual general meeting (AGM) and reason for absence of the Chairperson of the Audit Committee shall be recorded in the minutes of the AGM.	✓		The Chairperson of the AC attended at the 50 th AGM held on 16 May 2023
5(4)(a)	Meeting of the Audit Committee: The Audit Committee shall conduct at least its four meetings in a financial year: Provided that any emergency meeting in addition to regular meeting may be convened at the request of any one of the members of the Committee;	✓		There were 4 (four) meetings held during the reporting period
5(4)(b)	The quorum of the meeting of the Audit Committee shall be constituted in presence of either two members or two-third of the members of the Audit Committee, whichever is higher, where presence of an independent director is a must.	✓		In Practice
5(5)(a)	Role of Audit Committee The Audit Committee shall: Oversee the financial reporting process;	✓		In Practice. The AC performed in line with CG Code
5(5)(b)	Monitor choice of accounting policies and principles;	✓		Do
5(5)(c)	Monitor Internal Audit and Compliance process to ensure that it is adequately resourced, including approval of the Internal Audit and Compliance Plan and review of the Internal Audit and Compliance Report;	✓		Do
5(5)(d)	Oversee hiring and performance of external auditors;	✓		Do
5(5)(e)	Hold meeting with the external or statutory auditors for review of the annual financial statements before submission to the Board for approval or adoption;	✓		Do
5(5)(f)	Review along with the management, the annual financial statements before submission to the Board for approval;	✓		Do
5(5)(g)	Review along with the management, the quarterly and half-yearly financial statements before submission to the Board for approval;	✓		Do
5(5)(h)	Review the adequacy of internal audit function;	✓		Do

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
5(5)(i)	Review the Management's Discussion and Analysis before disclosing in the Annual Report;	✓		Do
5(5)(j)	Review statement of all related party transactions submitted by the management;	✓		Do
5(5)(k)	Review Management Letters or Letter of Internal Control weakness issued by statutory auditors;	✓		Do
5(5)(l)	Oversee the determination of audit fees based on scope and magnitude, level of expertise deployed and time required for effective audit and evaluate the performance of external auditors; and	✓		Do
5(5)(m)	Oversee whether the proceeds raised through Initial Public Offering (IPO) or Repeat Public Offering (RPO) or Rights Share Offer have been utilised as per the purposes stated in relevant offer document or prospectus approved by the Commission: Provided that the management shall disclose to the Audit Committee about the uses or applications of the proceeds by major category (capital expenditure, sales and marketing expenses, working capital, etc.), on a quarterly basis, as a part of their quarterly declaration of financial results: Provided further that on an annual basis, the company shall prepare a statement of the proceeds utilised for the purposes other than those stated in the offer document or prospectus for publication in the Annual Report along with the comments of the Audit Committee.			Not Applicable
5.6 Reporting of the Audit Committee				
5(6)(a)(i)	Reporting to the Board of Directors: The Audit Committee shall report on its activities to the Board;	✓		In Practice
5(6)(a)(ii)(a)	The Audit Committee shall immediately report to the Board on the following findings, if any: Report on conflicts of interests;			No such incidence arose in the reporting period
5(6)(a)(ii)(b)	Suspected or presumed fraud or irregularity or material defect identified in the internal audit and compliance process or in the financial statements;			Do
5(6)(a)(ii)(c)	Suspected infringement of laws, regulatory compliances including securities related laws, rules and regulations; and			Do
5(6)(a)(ii)(d)	Any other matter which the Audit Committee deems necessary shall be disclosed to the Board immediately;			Do

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
5(6)(b)	Reporting to the Authorities: If the Audit Committee has reported to the Board about anything which has material impact on the financial condition and results of operation and has discussed with the Board and the management that any rectification is necessary and if the Audit Committee finds that such rectification has been unreasonably ignored, the Audit Committee shall report such finding to the Commission, upon reporting of such matters to the Board for three times or completion of a period of 6 (six) months from the date of first reporting to the Board, whichever is earlier.			Do
5(7)	Reporting to the Shareholders and General Investors: Report on activities carried out by the Audit Committee, including any report made to the Board under condition No. 5(6)(a)(ii) above during the year, shall be signed by the Chairperson of the Audit Committee and disclosed in the annual report of the issuer company.	✓		Activities carried out by AC in 2023 are stated in AC Report and disclosed in this Annual Report
6.0 Nomination and Remuneration Committee (NRC)				
6(1)(a)	Responsibility to the Board of Directors: The company shall have a Nomination and Remuneration Committee (NRC) as a sub-committee of the Board;	✓		In Place
6(1)(b)	The NRC shall assist the Board in formulation of the nomination criteria or policy for determining qualifications, positive attributes, experiences and independence of directors and top-level executive as well as a policy for formal process of considering remuneration of directors, top level executive;	✓		In Practice. The NRC discharged its responsibilities as per CG Code
6(1)(c)	The Terms of Reference (ToR) of the NRC shall be clearly set forth in writing covering the areas stated at the condition No. 6(5) (b).	✓		In line with CG Code, the responsibilities of the NRC are clearly defined in NRC Charter
6(2)(a)	Constitution of the NRC: The Committee shall comprise of at least three members including an independent director;	✓		NRC comprises of 4 (four) non-executive Directors, out of which 2 (two) are ID.
6(2)(b)	At least 02 (two) members of the Committee shall be non-executive directors;	✓		Do
6(2)(c)	Members of the Committee shall be nominated and appointed by the Board;	✓		In Practice
6(2)(d)	The Board shall have authority to remove and appoint any member of the Committee;	✓		In Practice
6(2)(e)	In case of death, resignation, disqualification, or removal of any member of the Committee or in any other cases of vacancies, the board shall fill the vacancy within 180 (one hundred eighty) days of occurring such vacancy in the Committee;			No such vacancy arose in the reporting period

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
6(2)(f)	The Chairperson of the Committee may appoint or co-opt any external expert and/or member(s) of staff to the Committee as advisor who shall be non-voting member, if the Chairperson feels that advice or suggestion from such external expert and/or member(s) of staff shall be required or valuable for the Committee;			No such appointment/co-opt required in the reporting period
6(2)(g)	The company secretary shall act as the secretary of the Committee;	✓		In Practice
6(2)(h)	The quorum of the NRC meeting shall not constitute without attendance of at least an independent director;	✓		Do
6(2)(i)	No member of the NRC shall receive, either directly or indirectly, any remuneration for any advisory or consultancy role or otherwise, other than Director's fees or honorarium from the company.	✓		Do
6(3)(a)	Chairperson of the NRC: The Board shall select 1 (one) member of the NRC to be Chairperson of the Committee, who shall be an independent director;	✓		Chairperson of the NRC is an Independent Director
6(3)(b)	In the absence of the Chairperson of the NRC, the remaining members may elect one of themselves as Chairperson for that particular meeting, the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes;	✓		
6(3)(c)	The Chairperson of the NRC shall attend the annual general meeting (AGM) to answer the queries of the shareholders: Provided that in absence of Chairperson of the NRC, any other member from the NRC shall be selected to be present in the annual general meeting (AGM) for answering the shareholder's queries and reason for absence of the Chairperson of the NRC shall be recorded in the minutes of the AGM.	✓		The Chairperson of the NRC attended at the 50 th AGM held on 16 May 2023
6(4)(a)	Meeting of the NRC: The NRC shall conduct at least one meeting in a financial year;	✓		There were 2 (two) meetings held during the reporting period
6(4)(b)	The Chairperson of the NRC may convene any emergency meeting upon request by any member of the NRC;			No such incidence arose in the reporting period
6(4)(c)	The quorum of the meeting of the NRC shall be constituted in presence of either two members or two-third of the members of the Committee, whichever is higher, where presence of an independent director is must as required under condition No. 6(2)(h);	✓		In Practice
6(4)(d)	The proceedings of each meeting of the NRC shall duly be recorded in the minutes and such minutes shall be confirmed in the next meeting of the NRC.	✓		Do
6(5)(a)	Role of the NRC: NRC shall be independent and responsible or accountable to the Board and to the Shareholders	✓		In Practice. The NRC performed in line with CG Code

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
6(5)(b)(i)(a)	Formulating the criteria for determining qualifications, positive attributes and independence of a director and recommend a policy to the Board, relating to the remuneration of the directors, top-level executive, considering the following: The level and composition of remuneration is reasonable and sufficient to attract, retain and motivate suitable directors to run the company successfully;	✓		Do
6(5)(b)(i)(b)	The relationship of remuneration to performance is clear and meets appropriate performance benchmarks; and	✓		Do
6(5)(b)(i)(c)	Remuneration to directors, top-level executive involves a balance between fixed and incentive pay reflecting short and long-term performance objectives appropriate to the working of the company and its goals;	✓		Do
6(5)(b)(ii)	Devising a policy on Board's diversity taking into consideration age, gender, experience, ethnicity, educational background and nationality;	✓		Do
6(5)(b)(iii)	Identifying persons who are qualified to become directors and who may be appointed in top-level executive position in accordance with the criteria laid down, and recommend their appointment and removal to the Board;	✓		Do
6(5)(b)(iv)	Formulating the criteria for evaluation of performance of independent directors and the Board;	✓		Do
6(5)(b)(v)	Identifying the company's needs for employees at different levels and determine their selection, transfer or replacement and promotion criteria; and	✓		Do
6(5)(b)(vi)	Developing, recommending and reviewing annually the company's human resources and training policies;	✓		Do
6(5)(c)	The company shall disclose the nomination and remuneration policy and the evaluation criteria and activities of NRC during the year at a glance in its annual report.	✓		Disclosed in this Annual Report
7.0 External or Statutory Auditors				
7(1)(i)	The issuer company shall not engage its external or statutory auditors to perform the following services of the company, namely:- Appraisal or valuation services or fairness opinions;	✓		During the reporting period, the Company did not engage its statutory auditors to perform as such
7(1)(ii)	Financial information systems design and implementation;	✓		Do
7(1)(iii)	Book-keeping or other services related to the accounting records or financial statements;	✓		Do
7(1)(iv)	Broker-dealer services;	✓		Do
7(1)(v)	Actuarial services;	✓		Do
7(1)(vi)	Internal audit services or special audit services;	✓		Do
7(1)(vii)	Any service that the Audit Committee determines;	✓		Do

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
7(1)(viii)	Audit or certification services on compliance of corporate governance; and	✓		Do
7(1)(ix)	Any other service that creates conflict of interest.	✓		Do
7(2)	No partner or employees of the external audit firms shall possess any share of the company they audit at least during the tenure of their audit assignment of that company; his or her family members also shall not hold any shares in the said company: Provided that spouse, son, daughter, father, mother, brother, sister, son-in-law and daughter-in-law shall be considered as family members.	✓		As declared by the statutory auditors
7(3)	Representative of external or statutory auditors shall remain present in the Shareholders' Meeting (Annual General Meeting or Extraordinary General Meeting) to answer the queries of the shareholders.	✓		Representative of statutory auditors attended at the 50 th AGM held on 16 May 2023
8.0	Maintaining a website by the Company.			
8(1)	The company shall have an official website linked with the website of the stock exchange.	✓		In Practice
8(2)	The company shall keep the website functional from the date of listing.	✓		In Practice
8(3)	The company shall make available the detailed disclosures on its website as required under the listing regulations of the concerned stock exchange(s).	✓		In Practice
9.0	Reporting and Compliance of Corporate Governance.			
9(1)	The company shall obtain a certificate from a practicing Professional Accountant or Secretary (Chartered Accountant or Cost and Management Accountant or Chartered Secretary) other than its statutory auditors or audit firm on yearly basis regarding compliance of conditions of Corporate Governance Code of the Commission and shall such certificate shall be disclosed in the Annual Report.	✓		The Company obtained the certificate from MABS & J Partners, Chartered Accountants and such certificate is presented in this Annual Report
9(2)	The professional who will provide the certificate on compliance of this Corporate Governance Code shall be appointed by the shareholders in the annual general meeting.	✓		In Practice
9(3)	The directors of the company shall state, in accordance with the Annexure-C attached, in the directors' report whether the company has complied with these conditions or not.	✓		Stated as annexure # IV of Directors' Report 2023

CEO AND CFO CERTIFICATION

Annexure V

Unilever Consumer Care Limited Declaration by CEO and CFO As per condition No. 1(5)(xxvi) of CGC

06 March 2024
The Board of Directors
Unilever Consumer Care Limited
Shanta Forum (10th Floor),
187-188/B, Bir Uttam Mir Shawkat Sarak, Dhaka-1208.

Subject: Declaration on Financial Statements for the year ended on 31 December 2023.

Dear Sirs,

Pursuant to the condition No. 1(5)(xxvi) imposed vide the Commission's Notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80, Dated 3 June 2018 under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969, we do hereby declare that:

1. The Financial Statements of Unilever Consumer Care Limited for the year ended on 31 December 2023 have been prepared in compliance with International Accounting Standards (IAS) or International Financial Reporting Standards (IFRS), as applicable in Bangladesh and any departure there from has been adequately disclosed;
2. The estimates and judgments related to the financial statements were made on a prudent and reasonable basis, in order for the financial statements to reveal a true and fair view;
3. The form and substance of transactions and the Company's state of affairs have been reasonably and fairly presented in its financial statements;
4. To ensure above, the Company has taken proper and adequate care in installing a system of internal control and maintenance of accounting records;
5. Our internal auditors have conducted periodic audits to provide reasonable assurance that the established policies and procedures of the Company were consistently followed; and
6. The management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements is appropriate and there exists no material uncertainty related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern.

In this regard, we also certify that :-

- i. We have reviewed the financial statements for the year ended on 31 December 2023 and that to the best of our knowledge and belief:
 - a. these statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading;
 - b. these statements collectively present true and fair view of the Company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws.
- ii There are, to the best of knowledge and belief, no transactions entered into by the Company during the year which are fraudulent, illegal or in violation of the code of conduct for the Company's Board of Directors or its members.

Sincerely yours,



Khan Salahuddin Mohammad Minhaj
Managing Director and CEO



Md. Humayoun Kabir
Head of Finance