

DIRECTORS REPORT TO THE SHAREHOLDERS FOR THE YEAR ENDED 2021

Dear Shareholders,

The Board of Directors has the pleasure of presenting the Directors' Report and Auditor's Report together with the audited Financial Statements of Unilever Consumer Care Limited ("Company" or "UCL") for the year ended on 31 December 2021.

The Directors' Report has been prepared in accordance with Corporate Governance Code issued by Bangladesh Securities & 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 49th Annual General Meeting of the Company scheduled on 17 May 2022.

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 Limited since 1976. On 30 June 2020, 81.98% of shares of the Company was 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) with 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 healthcare products under the brands' names Horlicks, Boost, Maltova, and GlucoMax D (previously known as Glaxose D).

Industry Outlook and Possible Future Developments

2021 has seen major upheavals in Fast Moving Consumer Goods (FMCG) industry. While the economy recovered from the pandemic affected slump in 2020, as the GDP growth of 5.5% (Asian Development Bank FC) suggests, a rise in commodity prices saw inflation creep up throughout the year, with the rate rising sequentially as the year progressed. Increasing transport costs and the appreciation of the US dollar saw the non-food inflation on the rise in December 2021. Additionally, 800,000 tons decline in the production of Aman rice grain led to further pressure on the food market, with the result that food inflation rate increased up to 5.46% by the year end.

This trend is expected to continue into 2022, with several rounds of pricing expected across the industries in both food and non-food segments, as fuel prices, especially of crude oil, are anticipated to soar further.

However, several key factors are cause for cautious optimism. COVID-19 cases have been steadily declining since the turn of the year, as the government undertook a large project to increase access to booster doses. The Padma bridge project is expected to be completed in the first half of 2022. Part of the Metro rail networks in Dhaka is scheduled to become operational by the year end, yielding significant productivity benefits. These factors have led the World Bank to increase its GDP growth forecast for Bangladesh to 6.7% for the fiscal year 2022-2023, up by 70bps from the last iteration.

Business Performance Through Sustainable Value Creation

Unilever's operational principle is to create sustainable long-term value while achieving superior business performance. Through its well-known 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 innovation in packaging, product, price, and communication over the year 2021.

The Company identified availability and affordability alongside consumer awareness as key intervention areas to address. The distribution width was broadened significantly to improve availability, smaller, convenient, and innovative packs were launched at affordable prices to improve the value offered to consumers. Throughout the year, consumer awareness was driven by rolling out contextually relevant communications on online and offline platforms. The door-to-door campaign was piloted with the access pack to educate low-SEC consumers about the value of nutrition that Horlicks provides. Key periods of the year like Ramadan and exam season were identified for thematic communication to build relevance. Several partnerships with key opinion leaders from different occupations were formed to advocate for Horlicks' usage among relevant consumer segments, which paid dividends in convincing consumers about the long-term benefits of Horlicks' nutrition.

The activities resulted in rise of Horlicks' household penetration from 15.9% in 2020 to 17.9% in 2021, led by double-digit growth in small pack volumes. Overall, the Company closed the year at 19.4% Underlying Sales Growth (USG).

Manufacturing

At present, the Company ensures all its supply from the third-party (3P) manufacturing site, Mutual Food Products Limited (MFPL), located at Konabari, Gazipur. MFPL has been UCL's sole manufacturing partner since 2002. With its state-of-the-art manufacturing setup, MFPL supported strong business volume growth in 2021. MFPL is compliant with the most stringent safety and quality regimen set by Unilever global and local regulatory bodies and entities. The site is ISO22000 certified with the safest food manufacturing facilities according to Global Food Safety

Initiative (GFSI) standards. Also, all our products are Package Commodity Rule (PCR) registered after physical site audit by Bangladesh Standard and Testing Institute (BSTI), which is the testimony of our compliance practices as per the local regulations.

To complement Safety and Quality Assurance, periodic trainings and skill development workshops are organized for the manufacturing team as per Training Matrix on a regular basis. The production site is fully compliant with Bangladesh Labor Law and does not appoint child labour for any of its activities.

MFPL is an environmentally responsible manufacturing site with ETP usage, carbon efficient transportation, energy efficient electrical and material handling. In terms of Health and Safety practices, MFPL is fully covered with fire detection and combat system, which is centrally monitored, keeping the operation safe.

Additionally, the Company is working on resuming some of its manufacturing activities at the Chattogram factory by the end of 2022.

Financial Performance

The Directors are pleased to report the financial results of the Company for the year ended 31 December 2021.

Particulars	2021	2020	BDT Crore	
			Vs	2020
Revenue	414.4	346.9		19.4%
Cost of sales	222.3	187.6		18.5%
Gross Profit	192.1	159.3		20.6%
% to turnover	46.4%	45.9%		0.4%
Profit from operations	73.3	55.4		32.5%
% to turnover	17.7%	16.0%		1.7%
Profit before tax	71.7	66.7		7.5%
Income tax expenses	18.9	17.0		11.4%
Profit/(loss) from discontinued operations	-	3.2		-100.0%
Profit after tax	52.8	52.9		-0.3%
% to turnover	12.7%	15.3%		-2.5%

Cost of Sales

The cost of sales increased by 18.5% during 2021 in line with sales growth. The cost of sales has also been impacted by raw and packing material inflation and increased custom duty (from 15% till June 2020 to 25% afterwards).

Gross Profit Margin

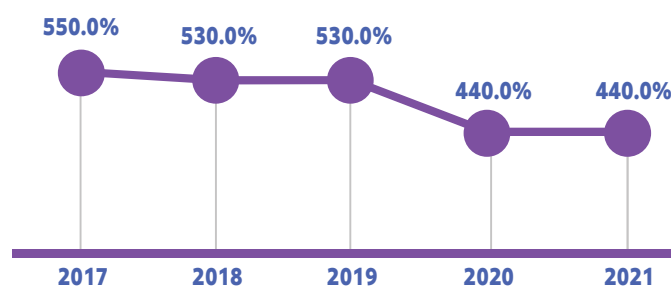
The Company took extensive savings initiatives and was able to offset the increase in the cost of sales. Due to innovative saving programmes, gross margin has improved in 2021.

Net Profit Margin

Though the operating margin of the Company has improved over 2020, the profit margin of the Company declined by 2.5% vs the same period mainly due to reduced interest income.

Distribution to Equity Shareholders

In consideration of the above business and financial performance, the Board of Directors recommended a final dividend of 440%, i.e., BDT 44 per share of BDT 10 each for the year 2021. The recommended dividend, if approved by the Shareholders at the 49th Annual General Meeting, will involve a cash outflow of BDT 53 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 2021, the Company contributed to the National Exchequer a sum of BDT 146 Crore.



Key Operating and Financial Data

The summarized key operating and financial data for the five years (2017-2021) is presented below:
(The detailed version is presented in Annexure-II).

Particulars	BDT Crore				
	2021	2020	2019	2018	2017
Revenue	414.4	346.9	404.2	481.7	465.7
Cost of sales	222.3	187.6	181.1	256.7	243.3
Gross Profit	192.1	159.3	223.1	224.9	222.4
Operating Expenses	118.7	103.9	116.0	106.6	114.1
Profit from operations	73.3	55.4	107.1	118.3	108.3
Net finance income	1.6	16.9	16.9	11.6	6.3
Other income/(expenses)	0.5	(1.9)	-	-	-
Profit before WPPF & taxation	75.4	70.3	123.9	130.0	114.6
Contribution to WPPF	3.8	3.7	6.0	-	5.0
Profit before tax	71.7	66.7	117.9	130.0	109.6
Income tax expenses	18.9	17.0	16.2	(9.7)	27.8
Profit from continuing operations	52.8	49.7	101.7	139.6	81.8
Profit/(Loss) from discontinued operation	-	3.2	(3.1)	(203.2)	(14.8)
Profit after tax	52.8	52.9	98.6	(63.5)	66.9

Note: Other income/(expenses) in 2019 and earlier are included in operating expenses

Event Subsequent to the Statement of Financial Position

The Board of Directors recommended a final cash dividend at the rate of 440% per share for the year ended 31 December 2021 at the 306th Board meeting held on 28 February 2022. 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. As of the date of this report, the Board consists of eight Directors comprising seven Non-Executive Directors, out of which two are Independent Directors and the Managing Director.

Brief resumes of Directors including their expertise in specific functional areas and membership in other Companies as Director/Board Committee members, have been presented on page 80 to 85 of this Annual Report.

Board of Directors Meeting and Attendance

During the year 2021, 06 (Six) 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)	06	06	Existing
Mr. Khan Salahuddin Mohammad Minhaj (Managing Director)	06	06	Existing
Mr. Md. Zaved Akhtar (Non-Executive Director)	01	01	Appointed with effect from 26 October 2021
Mr. Md. Zahidul Islam Malita (Non-Executive Director)	06	06	Existing
Mr. S.O.M. Rashedul Quayum (Non-Executive Director)	06	06	Existing
Mr. Md. Abul Hossain (Non-Executive Director)	06	06	Existing
Mr. Mohsin Uddin Ahmed (Independent Director)	06	06	Re-appointed with effect from 01 February 2021
Mr. Reazul Haque Chowdhury (Independent Director)	06	06	Existing
Mr. Kedar Lele (Non-Executive Director)	06	05	Resigned with effect from 01 November 2021
Mr. Hasnain Thoufiq Ahmed (Finance Director)	04	04	Resigned with effect from 30 June 2021

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. Md. Zahidul Islam Malita, and Mr. S.O.M. Rashedul Quayum, who being eligible, offer themselves for re-election.

Pursuance to the Article 89 of The Articles of Association of the Company, Directors appointed at Casual Vacancy or as Additional Director shall be retiring in the ensuing Annual General Meeting and, if eligible, qualify for re-election.

Accordingly, Mr. Md. Zaved Akhtar, having been appointed to the Board since the last Annual General Meeting, shall retire, and being eligible, offer himself for re-election.

As per the stipulation of the BSEC's Corporate Governance Code, the tenure of Mr. Reazul Haque Chowdhury as Independent Director will be completed on 09 April 2022. The Board, subject to BSEC's consent and Shareholders' approval in the ensuing 49th Annual General Meeting, has been re-appointed Mr. Reazul Haque Chowdhury as Independent Director of the Company for another tenure of three years effective from 10 April 2022.

The brief resumes of re-electing / re-appointing Directors are given below:

Mr. Md. Zahidul Islam Malita

A brief resume of Mr. Md. Zahidul Islam Malita has been presented on Page No. 82.

Mr. S.O.M. Rashedul Quayum

A brief resume of Mr. S.O.M. Rashedul Quayum has been presented on Page No. 82.

Mr. Md. Zaved Akhtar

A brief resume of Mr. Md. Zaved Akhtar has been presented on Page No. 81.

Mr. Reazul Haque Chowdhury

A brief resume of Mr. Reazul Haque Chowdhury has been presented on Page No. 84.

Remuneration of Directors, Including Independent Directors

During the year, the Company has paid a total of Tk. 936,000 as Board meeting attendance fees including AIT and VAT to two Independent Directors and one Non-Executive Director excluding Directors who are in the employment of the Unilever Group Companies (disclosed in note 24 of the Financial Statements). Another Non-Executive Director who is not part of the employment of Unilever Group Companies is given remuneration for his advisory role as Chairman, which is disclosed in note 35 of the Financial Statements along with remuneration of Key Management Personnel.

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 Company's website www.unilever.com/UCL-bd.html. All Directors signed an annual declaration for the year 2021, 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:

- The financial statements prepared by the management of the Company presents fairly its state of affairs, the result of its operations, cash flows, and changes in equity;
- Proper books of accounts of the Company have been maintained;
- Appropriate accounting policies have been consistently applied in the preparation of the financial statements and that the accounting estimates are based on reasonable and prudent judgement;
- 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;

- There is no significant variance between Quarterly Financial Performance and Annual Financial Statements;
- All deviations from the last year's operating results of the Company have been highlighted under the above point (Financial Performance).

Certification by 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 Declaration by Directors

- Utilization of proceeds from public issues is not applicable;
- Explanation of financial results after IPO is not applicable;
- Explanation for not declaring the dividend for the year is not applicable;
- No bonus share or stock dividend has been declared as interim dividend during the year;
- During the year, the Company has not received any reportable complaints from its Shareholders;
- 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(xxv) of 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 2021 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 report, 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 meeting, the Board engages with shareholders and respond to their queries on varied topics.

Compliance with BSEC Directive - Capital Market Stabilization Fund

Pursuance to regulatory requirements mandated by the Bangladesh Securities and Exchange Commission (Capital Market Stabilization Fund) Rules, 2021, all publicly listed Companies are directed by BSEC to transfer the amounts to the Capital Market Stabilization 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. Securing all applicable legal obligations, the Company has deposited the amount of Tk. 8,135,886.15 to CMSF, which was held in Company for 3 (three) or more years against unclaimed or undistributed or unsettled cash dividend.

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 35 of the 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 page 59 to 68.

Internal Control

The Company has a robust internal control and risk management system in place. The system of internal control is sound in design 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 protecting 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 Global Financial Controls Framework (GFCF), testing has been carried out throughout the year in two phases and submitted for review at the regional level. The Unilever Control Service Center (CSC) monitors a set of Control Health Indicators (CHI) on a monthly basis.

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 have been presented and reviewed by the Audit Committee on a quarterly basis.

As per the Annual plan approved by the Audit Committee, the internal audit function conducted periodic process audits throughout the year to assess the effectiveness of controls. The conduct of internal audit is oriented towards the review of internal controls and risks in the Company's operations and covers third-party (3P) manufacturing site, sales offices, warehouses and centrally controlled businesses and functions. 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

2021 was a significant year for the employees of UCL with the culmination of reward harmonization, which was a critical milestone for our people. While this is being done, the country has gone through the second wave of COVID-19. However, with a strong growth mindset and camaraderie among the employees, the Company overcame the challenges and made praiseworthy progress.

On 1st July 2021, after one year of integration, the organization implemented the new grade and reward structure in line with Unilever's reward principles. UCL employees are now eligible for Gratuity, which was not present earlier.

Throughout the pandemic, Company's Human Resource (HR) team was appreciated for its outstanding medical support to employees and the outer core. The Company got into some exclusive contracts and managed to get employees tested in the fastest possible time. Through vaccinations drives, it ensured that employees were registering for the vaccine on time and became vaccinated. Company HR developed a 24/7 dedicated team to support the infected employees and their families. During the office reopening period, the team ensured all health-related protocols for a safe work environment.

Apart from the pandemic support, the safety of the employees remained a top priority for the Company. It

took proactive measures as per Unilever's Safety practices as part of its commitment to ensuring a 'Zero Incident' record throughout the year. Wellbeing remained another commitment supported through diversified initiatives, i.e., online gym and yoga sessions webinars on mental health conducted by experts.

The HR team also remained committed to keeping the workforce energized and motivated. It has arranged many sessions throughout the year, including a virtual annual conference, team connects, bootcamp, Customer Development Meet, and quarterly townhall that kept the employees close to the leadership team and each other. These initiatives kept them energized and helped create the strong growth momentum the organization is currently having. These actions focusing on enhancing the Company's culture to foster a growth mindset have also resulted in the Company's highest-ever Employee Engagement score since its inception.

In the year 2021, the Company focused on strengthening its diversity agenda by including a higher number of females, people with physical disabilities and transgender into its ecosystem.

Governance, Compliance and Business Integrity

The Company believes in growing responsibly and sustainably. Having a strong set of values that respect people, society, and the planet has always been at the heart of Unilever. Our Code of Business Principles (Code) is a simple and mandatory ethical statement of how we should operate, and it act as our guidebook for putting our values into practice. The Code define the ethical behaviour's that we all need to demonstrate when working for Unilever. Several sessions on Code and Business Integrity were held with the employees and new joiners during the year. We ensured 100% of employees undertook and signed their yearly business integrity pledge.

The Company has robust processes to ensure that the claims of our products are right and compliant. Additionally, there are structured process in place to manage contracts, litigations and regulatory compliance. As Bangladesh is moving further towards digitalization, new regulations are being formulated for data privacy and security, hence ensuring data security and privacy has now become vital. Unilever is continuing to ensure it has an appropriate framework and standards to safeguard data privacy of its employees and consumers.

In 2021, the Company has closely worked with different regulatory authorities to form progressive policies and regulations that will allow innovative and world-class products and business in the country. We are continuing to combat the menace of counterfeits, and unauthorized/illegal import of our products vide 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 formers to develop a progressive regulatory environment in the best interest of all stakeholders and for ensuring a level playing field.

Our Responsibilities for Sustainable Bangladesh

Food and nutrition are some of the key foundations of a healthy life. Our society cannot prosper without addressing the nutritional needs of children and their mothers during their formative years. Horlicks, the premier health beverage in Bangladesh, modelled its philosophy on delivering the necessary macro and micronutrients needed for everyone.

Horlicks has taken up the ambitious goal of empowering 2.5 million mothers across the nation with the knowledge of proper diet and nutrition. To do so, the brand has set up an extensive door-to-door awareness programme through which nutrition representatives visit households and directly engage with mothers to educate them on the fundamentals of good nutrition and the role of Horlicks. The objective is to educate mothers on the benefits and importance of the right nutrition in ensuring immunity and holistic development.

UNICEF and WHO works extensively in Bangladesh to promote breastfeeding and has been celebrating World Breastfeeding Week since 1990. Horlicks Mother's Plus, one of the premier nutrition brands of Bangladesh for pregnant and lactating mothers, developed a campaign titled 'World Breastfeeding Week 2021: Matridughdho Paan-e Gori Shohayok Poribesh'. The campaign initiative disseminated knowledge and tips related to breastfeeding, awareness on breastfeeding, nutrition for mothers during breastfeeding, breastfeeding during the pandemic, and encouraging husbands and male counterparts to proactively support breastfeeding mothers.

To combat the COVID-19 surge in 2021, the Company joined hands with Sena Kalyan Sangstha (SKS) to provide nationwide relief support among 50,000 marginalised families with products related to health, hygiene and nutrition. SKS, the welfare organisation of the Armed Forces, and the Bangladesh Army has distributed those products in different parts of the country to expedite the Government's COVID-19 relief support. Details of these initiatives are provided on page 39 to 42.

Awards and Achievements

At UCL, principles of Corporate Governance are built on transparency, accountability 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 taking business decisions and acting in a way that is ethical and in compliance with applicable legislations. In recognition of such governance practices, the Company was conferred upon a Certificate of Recognition at the ICSB National Award for Excellence in Corporate Governance for the year 2020 by the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh.

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 on Corporate Governance Code for the year 2021 is attached in Annexure-IV, along with the Certificate of Compliance required under the said Code.

Statutory Auditors

The present auditors, Rahman Rahman Huq, Chartered Accountants (KPMG in Bangladesh), shall retire from their office in the ensuing 49th Annual General Meeting, and being eligible to offer themselves for re-appointment. Following the recommendation of the Audit Committee, the Board has endorsed the re-appointment of Rahman Rahman Huq, Chartered Accountants as the Auditors of the Company for the year 2022 subject to the approval of Shareholders in the ensuing 49th Annual General Meeting.

Compliance Auditors

As per stipulation of the BSEC's Corporate Governance Code, Board has recommended the re-appointment of MABS & J Partners, Chartered Accountants as Compliance Auditors for the year 2022 subject to the approval of Shareholders in the ensuing 49th 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 this 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, Ministry of Home Affairs, Bangladesh Police, Ministry of Public Administration, Local District and Upazila Administration, The Bangladesh Securities and Exchange Commission ("BSEC"), The Dhaka Stock Exchange Limited ("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"), 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 2021, especially during the period of pandemic.

On behalf of the Board



Masud Khan
Chairman

Date: 14 March 2022

শেয়ার হোল্ডারের জন্য পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন - ২০২১

প্রিয় শেয়ারহোল্ডার,

ইউনিলিভার কনজিউমার কেয়ার লিমিটেড ('কোম্পানি' বা 'ইউসিএল')-এর পরিচালনা পর্ষদ ২০২১ সালের ৩১ ডিসেম্বর সমাপ্ত বছরের জন্য নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী, পরিচালকদের প্রতিবেদন এবং নিরীক্ষকের প্রতিবেদন আপনাদের কাছে উপস্থাপন করতে পেরে আনন্দিত।

পরিচালনা পর্ষদের এ প্রতিবেদনটি বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের ("বি.এস.ইসি") জারি করা কর্পোরেট গভর্নেন্স কোড নোটিফিকেশন নং বি.এস.ইসি/সি.এম.আর.আর.সিডি/২০০৬-১৯৫৮/২০৭/অ্যাডমিন/৮০, ৩ জুন ২০১৮ এবং কোম্পানি আইন-১৯৯৪ সালের ১৮৪ ধারা অনুসারে প্রস্তুত করা হয়েছে। প্রতিবেদনটি ১৭ মে ২০২২ তারিখে নির্ধারিত কোম্পানির ৪৯তম বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারদের কাছে উপস্থাপন করা হচ্ছে।

আমাদের ব্যবসায়িক কার্যক্রম

ইউনিলিভার কনজিউমার কেয়ার লিমিটেড (পূর্বকালীন গ্ল্যাক্সোস্মিথক্লোনইন বাংলাদেশ লিমিটেড) ১৯৭৪ সালের ২৫ ফেব্রুয়ারি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানি হিসেবে যাত্রা শুরু করে এবং ১৯৭৬ সালে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেডের তালিকাভুক্ত হয়। ২০২০ সালের ৩০ জুন সেটিফাউন্ড লিমিটেড এবং ইউনিলিভার এনভিও (ইউনিলিভার এনভিও, ইউনিলিভার ওভারসিজ হোল্ডিংস বিডিকে ক্রেতা হিসেবে মনোনীত করে) শেয়ার ক্রয় চুক্তির অংশ হিসেবে ইউনিলিভার ওভারসিজ হোল্ডিংস বিডি কোম্পানির ৮৯.৯৮% শেয়ার ক্রয় করে। ফলে, কোম্পানি ইউনিলিভার ওভারসিজ হোল্ডিংস বিডির সাবসিডিয়ারি বা অধীনস্থ কোম্পানিতে পরিণত হয়। নিয়ন্ত্রক সংস্থা ও শেয়ারহোল্ডারদের কাছ থেকে প্রয়োজনীয় অনুমোদন লাভের পর ২৪ আগস্ট ২০২০ থেকে কোম্পানির নাম পরিবর্তন করে ইউনিলিভার কনজিউমার কেয়ার লিমিটেড করা হয়।

ইউসিএল-এর প্রধান কার্যক্রমের মধ্যে হরলিন্স, বুস্ট, মালটোজ ও গ্লুকোম্যান্ড ডি (গ্লুকোজ ডি নামে পূর্বে পরিচিত) ব্র্যান্ডের অধীনে ভোক্তাদের জন্য হেলথ ফুড ড্রিংক (এইচএফডি) উৎপাদন ও বাজারজাতকরণ অন্তর্ভুক্ত।

ব্যবসা এবং অর্থনীতির সার্বিক পরিস্থিতি ও ভবিষ্যৎ সম্ভাবনা

২০২১ সালে ফাউন্ড ম্যানুজি কনজিউমার গুডস (এফএমসিজি) শিল্পখাত গুরুতর সমস্যার সম্মুখীন হয়েছে। ২০২০ সালের মহামারী প্রভাবিত মন্দা থেকে দেশের অর্থনীতি ৫.৫% জিডিপি বৃদ্ধির (এশিয়ান ডেভেলপমেন্ট ব্যাংক এফসি) সাথে ধীরে ধীরে উন্নতি হলেও সারা বছরজুড়েই দ্রব্যমূল্যের বৃদ্ধির কারণে মুদ্রাস্ফীতি বাড়তে দেখা গেছে, এবং এ হার বছর এগিয়ে যাওয়ার সাথে সাথে বেড়েই চলেছে। ২০২১ এর ডিসেম্বরে পরিবহন খরচ ও ইউএস ডলারের বিনিময় মূল্য ক্রমাগত বৃদ্ধির কারণে নন-ফুড ইনফ্লেশন বা খাদ্য-বহির্ভূত মূল্যস্ফীতি বৃদ্ধি পায়। একই সাথে, আমন ধানের উৎপাদন ৮০০,০০০ মেট্রিক টন কমে যাওয়ায় খাদ্যবাজারে বাড়তি চাপ সৃষ্টি হয়, যার প্রতিক্রিয়ায় বছর শেষে খাদ্যের মূল্যস্ফীতি বেড়ে ৫.৪৬% হয়।

এই প্রবণতা ২০২২ সালেও অব্যাহত থাকবে বলে আশঙ্কা করা হচ্ছে, শিল্পখাতজুড়ে ফুড ও নন-ফুড বিভাগে কয়েক দফা মূল্যবৃদ্ধি হবে, যেহেতু জ্বালানি তেলের মূল্য, বিশেষ করে অপরিশোধিত তেলের দাম আরও বাড়তে পারে বলে ধারণা করা হচ্ছে।

তবে আশার কথা হচ্ছে যে, বাংলাদেশ সরকারের গণটিকাদান কর্মসূচির সাফল্যের কারণে ২০২১ সাল শেষে কোভিড-১৯ আক্রান্তের হার স্থিতিশীলভাবে কমে এসেছে। ২০২২ সালের প্রথম ভাগে বহুল প্রতীক্ষিত পদ্মা বহুমুখী সেতু প্রকল্পের কাজ সম্পন্ন হবে বলে আশা করা যাচ্ছে। একইভাবে, বছরের শেষ ভাগে ঢাকা মেট্রোরেল নেটওয়ার্কের কিছু অংশ চালু হওয়ার প্রক্রিয়ায় রয়েছে। এই ধরণের বৃহৎ অবকাঠামো চালু হলে সামগ্রিক উৎপাদনশীলতা বৃদ্ধি পাবে বলে আশা করা হচ্ছে। এই সম্ভাবনার কারণেই বিশ্বব্যাপক ২০২২-২০২৩ অর্থবছরে বাংলাদেশের প্রত্যাশিত জিডিপি বৃদ্ধির হার বাড়িয়ে ৬.৭% পূর্বানুমান করেছে, যা আগের পূর্বানুমান থেকে ৭০ বিপি.এস বেশি।

টেকসই উন্নয়নের মাধ্যমে ব্যবসা বৃদ্ধি

ইউনিলিভারের অপারেশনাল মূলনীতি হলো, উচ্চ ব্যবসায়িক সাফল্যের পাশাপাশি দীর্ঘমেয়াদি টেকসই ভ্যালু সৃষ্টি করা। কোম্পানি তার সুপরিচিত ও শক্তিশালী ব্র্যান্ডের মাধ্যমে ধারাবাহিকভাবে ভোক্তাদের সেরা মানের খাদ্য ও পুষ্টি পণ্য সরবরাহ করেছে। ২০২১ সালে কোম্পানি মোডক (প্যাকেজিং), পণ্য (প্রোডাক্ট), মূল্য (প্রাইস) এবং বিজ্ঞাপনের উন্নয়ন ও উদ্ভাবনী কৌশল ব্যবহার করে আরও বেশি ভোক্তাদের আকৃষ্ট করার চেষ্টা করেছে।

কোম্পানি পণ্যের দাম, পণ্যের প্রাপ্যতা ও একই সাথে ভোক্তাদের মাঝে সচেতনতা তৈরিকে কাজ করার ক্ষেত্র হিসেবে চিহ্নিত করেছে। পণ্যের প্রাপ্যতা বৃদ্ধি জন্য আমরা আমাদের ডিস্ট্রিবিউশন নেটওয়ার্ক সম্প্রসারণ করেছি। আমাদের ভোক্তাদের সুবিধার জন্য আমরা সাশ্রয়ী মূল্যে ছোট, সুবিধাজনক ও উদ্ভাবনী ভ্যালু-ফর-মানি প্যাক বাজারে নিয়ে এসেছি। আমাদের পণ্যের পুষ্টিগুণ সম্পর্কে সচেতনতা বাড়তে ২০২১ সাল জুড়ে বিভিন্ন অনলাইন এবং অফলাইন কার্যক্রম পরিচালনা করা হয়েছে। সীমিত আয়ের মানুষদের হরলিন্স-এর পুষ্টিগুণ সম্পর্কে জানাতে অ্যাক্সেস প্যাক নিয়ে বাড়ি বাড়ি গিয়ে সচেতনতা কার্যক্রম পরিচালনা করা হয়েছে। রমজান ও পরীক্ষার মৌসুমের মতো গুরুত্বপূর্ণ সময়ের কথা বিবেচনা করে আমরা আগে থেকেই আমাদের থিমের্টিক বিজ্ঞাপন প্রস্তুত করেছি, যেন আমাদের পণ্য আমাদের ভোক্তাদের মধ্যে প্রাসঙ্গিকতা তৈরি করে। বিভিন্ন শ্রেণীর ভোক্তাদের মধ্যে থেকে গুরুত্বপূর্ণ ও প্রভাবশালী লিডারদের সাথে পার্টনারশিপের মাধ্যমে আমরা সেই সব ভোক্তাশ্রেণীর মাঝে হরলিন্সের দীর্ঘমেয়াদি পুষ্টি সংক্রান্ত উপকারিতা নিয়ে সচেতনতা বৃদ্ধি করেছি। এই কার্যক্রমগুলোর ফলাফল হিসেবে হরলিন্সের হাউজহোল্ড পেনেট্রেশন ২০২০ সালের ১৫.৯% থেকে ২০২১ সালে ১৭.৯% -এ বৃদ্ধি পেয়েছে। সামগ্রিকভাবে, ১৯.৪% আডারলাইং সেলস গ্রোথ (ইউএসজি) অর্জন করে কোম্পানি ২০২১ সাল শেষ করেছে।

পণ্য উৎপাদন

কোম্পানি বর্তমানে গাজীপুরের কোনাবাড়িতে অবস্থিত মিউচুয়াল ফুড প্রোডাক্টস লিমিটেড (এমএফপিএল) কে থার্ড-পার্টি (থ্রিপি) উৎপাদনকারী হিসেবে ব্যবহার করে সমস্ত পণ্য উৎপাদন নিশ্চিত করেছে। ২০২০ সাল থেকে এমএফপিএল কোম্পানির একমাত্র উৎপাদনকারী পার্টনার হিসেবে কাজ করছে। এমএফপিএল-এর প্রযুক্তির আধুনিকতম অবস্থা সম্বলিত ফ্যাক্টরি থেকে ২০২১ সালে আমাদের ব্যবসায়িক ভলিউম গ্রোথ শক্তিশালী করার জন্য প্রয়োজনীয় সর্বাঙ্গিক সহযোগিতা পাওয়া গিয়েছে। গ্লোবাল ফুড সেফটি ইনিশিয়েটিভ (জিএফএসআই) দ্বারা আইএসও ২২০০০ সনদপ্রাপ্ত এমএফপিএল-এর ফ্যাক্টরি ইউনিলিভার গ্লোবাল এবং স্থানীয় নিয়ন্ত্রক সংস্থাগুলোর দ্বারা প্রণয়ন করা সকল নিরাপত্তা এবং কোয়ালিটি স্ট্যান্ডার্ডের সাথে কমপ্লায়েন্স নিশ্চিত করে। একই সাথে, আমাদের কমপ্লায়েন্স প্র্যাকটিসের প্রমাণস্বরূপ বাংলাদেশ স্ট্যান্ডার্ড অ্যান্ড টেস্টিং ইনস্টিটিউট (বিএসটিআই) দ্বারা পরিচালিত সাইট অডিটের পর আমাদের সকল পণ্য প্যাকেজ কমোডিটি রুলস (সিসিআর) দ্বারা নিবন্ধন নিশ্চিত করা হয়েছে।

নিরাপত্তা ও গুণগত মান নিশ্চিত করার লক্ষ্যে উৎপাদন বিভাগে কর্মরতদের জন্য প্রশিক্ষণ ম্যাট্রিক্স অনুযায়ী নিয়মিত পর্যায়ক্রমিক প্রশিক্ষণ এবং দক্ষতা উন্নয়ন কর্মশালার আয়োজন করা হয়। আমাদের এই উৎপাদন সাইটটি বাংলাদেশ শ্রম আইনের সাথে সম্পূর্ণভাবে সঙ্গতিপূর্ণ এবং এর কোনো কার্যক্রমের জন্য শিশু শ্রমিক নিয়োগ করা হয় না।

এমএফপিএল পরিবেশগতভাবে দায়িত্বশীল একটি উৎপাদন সাইট, যেখানে ইটিপি ব্যবহার, কার্বন এফিসিয়েন্ট পরিবহন, পরিবেশবান্ধব উপায়ে বিন্যূৎ এবং প্রোডাকশন উপাদান (ম্যাটেরিয়াল) ব্যবহার করা হয়। স্বাস্থ্য ও নিরাপত্তা ঝুঁকি প্রশমনের ক্ষেত্রে এমএফপিএল সম্পূর্ণভাবে অগ্নি সনাক্তকরণ এবং দুর্যোগ মোকাবেলা ব্যবস্থাপনা দিয়ে সুরক্ষিত, যা কেন্দ্রীয়ভাবে পরিচালিত ও সম্পূর্ণ অপারেশনের নিরাপত্তা নিশ্চিত করে।

এছাড়াও ২০২২ সালের শেষ নাগাদ কোম্পানি এর চট্টগ্রাম কারখানায় পুনরায় আংশিক উৎপাদন কার্যক্রম শুরু করার জন্য কাজ করছে।

আর্থিক ফলাফল

পরিচালনা পর্ষদ ৩১ ডিসেম্বর ২০২১ তারিখে শেষ হওয়া অর্ধবছরের জন্য কোম্পানির আর্থিক ফলাফল উপস্থাপন করছে:

বিবরণ	টাকা (কোটি)		
	২০২১	২০২০	বনাম ২০২০
রাজস্ব	৪১৪.৪	৩৪৬.৯	১৯.৪%
বিক্রয় খরচ	২২২.৩	১৮৭.৬	১৮.৫%
মোট মুনাফা	১৯২.১	১৫৯.৩	২০.৬%
% টার্নওভার	৪৬.৪%	৪৬.৯%	০.৪%
অপারেশন থেকে মুনাফা	৭৩.৩	৫৫.৪	৩২.৫%
% টার্নওভার	১৭.৭%	১৬.০%	১.৭%
কর পূর্ববর্তী মুনাফা	৭১.৭	৬৬.৭	৭.৫%
আয়কর খরচ	১৮.৯	১৭.০	১১.৪%
বন্ধ কার্যক্রম থেকে লাভ/লোকসান	-	৩.২	-১০০.০%
কর পূর্ববর্তী মুনাফা	৫২.৮	৫২.৯	-০.৩%
% টার্নওভার	১২.৭%	১৫.৩%	-২.৫%

বিক্রয় খরচ

কোম্পানির আয়ে বৃদ্ধির সাথে সাথে ২০২১ সালে কোম্পানির বিক্রয় খরচ ১৮.৫% বৃদ্ধি পেয়েছে। এ বিক্রয় খরচ আরও প্রভাবিত হয়েছে কাঁচামাল ও প্যাকেজিং ম্যাটেরিয়ালের মূল্য বৃদ্ধি ও আমদানি শুল্ক (জুন ২০২০ পর্যন্ত ১৫% এবং পরে বেড়ে গিয়ে ২৫%) বৃদ্ধির কারণে।

মোট প্রান্তিক মুনাফা

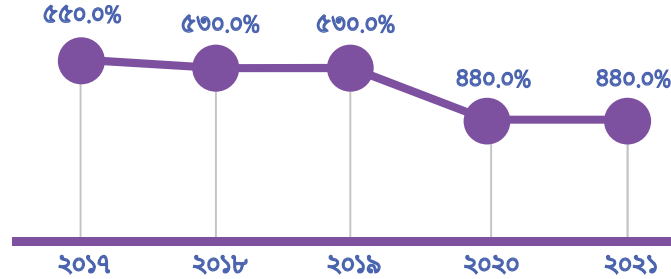
কোম্পানি বৃহৎ পরিসরে ব্যয় সাক্ষরী উদ্যোগ গ্রহণ করেছে এবং বিক্রয় খরচ বৃদ্ধির প্রভাব কমাতে সক্ষম হয়েছে। ব্যয় সাক্ষরী উদ্যোগের কারণে ২০২১ সালের মোট প্রান্তিক মুনাফা বৃদ্ধি পেয়েছে।

নিট প্রান্তিক মুনাফা

২০২০ সালে কোম্পানির অপারোটিং মার্জিন উন্নত হলেও, কোম্পানির প্রফিট মার্জিন, ইন্টারেস্ট বেটি কমে যাওয়ার কারণে মূলত একই সময়ের তুলনায় ২.৫% হ্রাস পেয়েছে।

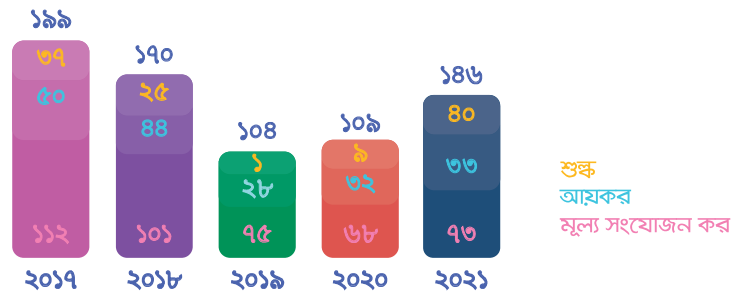
শেয়ারহোল্ডারদের লভ্যাংশ

উল্লিখিত ব্যবসায়িক কার্যক্রম এবং আর্থিক অবস্থা বিবেচনা করে, পরিচালনা পর্ষদ ২০২১ সালের জন্য ৪৪০% চূড়ান্ত লভ্যাংশ প্রস্তাব করেছে; অর্থাৎ ২০২১ সালে প্রতি ১০ টাকার শেয়ারের জন্য শেয়ারহোল্ডারদের লভ্যাংশ হবে ৪৪ টাকা। প্রস্তাবিত লভ্যাংশ শেয়ারহোল্ডারদের দ্বারা ৪৯তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অনুমোদিত হলে কোম্পানি থেকে ৬৩ কোটি টাকা লভ্যাংশ হিসেবে শেয়ারহোল্ডারদের নগদ পরিশোধ করতে হবে।



জাতীয় রাজস্ব অবদান

বাংলাদেশে প্রতিষ্ঠার পর থেকেই কোম্পানি সবসময় শুল্ক এবং কর পরিশোধের মাধ্যমে জাতীয় রাজস্ব গুরুত্বপূর্ণ অবদান রেখে চলেছে। সমস্ত বকেয়া এবং প্রযোজ্য কর সময়মতো পরিশোধ, সংগ্রহ এবং জমা করা হয়েছে। ২০২১ সালে কোম্পানি জাতীয় রাজস্ব ১৪৬ কোটি টাকা অবদান রেখেছে।



অপারেটিং এবং আর্থিক তথ্য

কোম্পানির পাঁচ বছরের (২০১৭-২০২১) মূল অপারেটিং এবং আর্থিক তথ্যের সংক্ষিপ্ত বিবরণী নিচে উপস্থাপন করা হলো:
(বিস্তারিত সংস্করণটি পরিশিষ্ট-২ এ উপস্থাপিত)

বিবরণ	টাকা (কোটি)				
	২০২১	২০২০	২০১৯	২০১৮	২০১৭
রাজস্ব	৪১৪.৪	৩৪৬.৯	৪০৪.২	৪৮১.৭	৪৬৬.৭
বিক্রয় খরচ	২২২.৩	১৮৭.৬	১৮১.১	২৬৬.৭	২৪৩.৩
মোট মুনাফা	১৯২.১	১৫৯.৩	২২৩.১	২১৪.৯	২২২.৪
অপারেটিং খরচ	১১৮.৭	১০৩.৯	১১৬.০	১০৬.৬	১১৪.৪
অপারেটিং মুনাফা	৭৩.৩	৫৫.৪	১০৭.১	১০৮.৩	১০৮.৩
আর্থিক রাজস্ব	১.৬	১৬.৯	১৬.৯	১১.৬	৬.৩
অন্যান্য আয়/ব্যয়	০.৫	(১.৯)	-	-	-
কর ও ডাবল্লুপিপিএফ পূর্ববর্তী মুনাফা	৭৫.৪	৭০.৩	১২৩.৯	১২০.০	১১৪.৬
ডাবল্লুপিপিএফ এ অবদান	৩.৮	৩.৭	৬.০	-	৫.০
কর পূর্ববর্তী মুনাফা	৭৯.২	৭৪.০	১৩০.৯	১২০.০	১১৯.৬
আয়কর খরচ	১৮.৯	১৭.০	১৬.২	(৯.৭)	২৭.৮
অব্যাহত অপারেশন থেকে মুনাফা	৬০.৩	৫৭.০	১১৪.৭	১২৯.৭	৯১.৮
বন্ধ অপারেশন থেকে লাভ/লোকসান	-	৩.২	(৩.১)	(২০৩.২)	(১৪.৮)
কর পরবর্তী মুনাফা	৬০.৩	৬০.২	১১১.৬	১০৬.৫	৭৭.০

নোটঃ ২০১৯ ও পূর্বের অন্যান্য আয়/ব্যয় অপারেটিং খরচে হিসাব করা হয়েছে

আর্থিক বিবরণী প্রকাশের পরবর্তী ঘটনা

২৮ ফেব্রুয়ারি ২০২২ সালে অনুষ্ঠিত ৩০৬তম পরিচালনা পর্ষদ সভায় ৩৯ ডিসেম্বর ২০২১-এ সমাপ্ত বছরের জন্য ৪৪০% ছুড়ান্ত লভ্যাংশ প্রস্তাব করেছে। আর্থিক বিবরণী প্রকাশের পর থেকে কোম্পানির ব্যবসা পরিচালনায় বিঘ্ন সৃষ্টি করার মত উল্লেখযোগ্য কোন ঘটনা ঘটেনি।

পরিচালনা পর্ষদ

কোম্পানির পরিচালনা পর্ষদ পেশাদারিত্ব, জ্ঞান এবং অভিজ্ঞতার একটি সর্বোত্তম সমন্বয়ে গঠন করা হয়েছে, যা পর্ষদের উপর অর্পিত দায়িত্ব পালন এবং ব্যবসায় কার্যকরী নেতৃত্ব প্রদানে সক্ষম। কোম্পানি আইন, ১৯৯৪, কোম্পানির আর্টিকলেস অফ এসোসিয়েশন এবং বিএসইসি দ্বারা জারি করা কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের সাথে সঙ্গতি রেখে নির্বাহী এবং অন-নির্বাহী পরিচালকদের সমন্বয় করে কোম্পানির পরিচালনা পর্ষদ গঠিত হয়েছে। বার্ষিক প্রতিবেদন প্রকাশের দিন হতে বোর্ডে সাতজন অন-নির্বাহী পরিচালকসহ মোট আটজন পরিচালক নিয়োজিত আছেন, যাদের মধ্যে দুইজন স্বতন্ত্র পরিচালক এবং একজন ব্যবস্থাপনা পরিচালক।

এই বার্ষিক প্রতিবেদনের পৃষ্ঠা ৮০ থেকে ৮৬-তে পরিচালকদের কার্যকরী ক্ষেত্রে দক্ষতা ও অন্যান্য কোম্পানির পরিচালক/বোর্ড কমিটির সদস্যদের উল্লেখসহ সংক্ষিপ্ত জীবনবৃত্তান্ত উপস্থাপন করা হয়েছে।

পরিচালনা পর্ষদের সভা এবং উপস্থিতি

২০২১ সালে পরিচালনা পর্ষদের ০৬ (ছয়)টি সভা অনুষ্ঠিত হয়েছিল। নিম্নলিখিত টেবিলে পর্ষদের গঠন এবং পর্ষদ সভায় পরিচালকদের উপস্থিতির তথ্য উপস্থাপন করা হলঃ

পরিচালকের নাম	অনুষ্ঠিত সভা	সভায় উপস্থিতি	মন্তব্য
মাসুদ খান (চেয়ারম্যান)	০৬	০৬	বিদ্যমান
খান সালাহউদ্দিন মোহাম্মদ মিনহাজ (ব্যবস্থাপনা পরিচালক)	০৬	০৬	বিদ্যমান
মোঃ জাভেদ আকতার (অ-নির্বাহী পরিচালক)	০১	০১	২০২১ সালের ২৬ অক্টোবর থেকে নিযুক্ত
মোঃ জাহিদুল ইসলাম মালিতা (অ-নির্বাহী পরিচালক)	০৬	০৬	বিদ্যমান
এস.ও.এম. রাশেদুল কাইয়ুম (অ-নির্বাহী পরিচালক)	০৬	০৬	বিদ্যমান

পরিচালকের নাম	অনুষ্ঠিত সভা	সভায় উপস্থিতি	মন্তব্য
মোঃ আবুল হোসেন (অ-নির্বাহী পরিচালক)	০৬	০৬	বিদ্যমান
মহসিন উদ্দিন আহমেদ (স্বতন্ত্র পরিচালক)	০৬	০৬	২০২১ সালের ১ ফেব্রুয়ারী পুনঃনিযুক্ত হয়েছেন
রিয়াজুল হক চৌধুরী (স্বতন্ত্র পরিচালক)	০৬	০৬	বিদ্যমান
কেন্দার লেলে (অ-নির্বাহী পরিচালক)	০৬	০৫	২০২১ সালের ১ নভেম্বর পদত্যাগ করেছেন
হাসনাইন তৌফিক আহমেদ (পরিচালক, অর্থ)	০৪	০৪	২০২১ সালের ৩০ জুন পদত্যাগ করেছেন

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

পরিচালকদের নিয়োগ/পুনর্নিয়োগ

কোম্পানি আইন, ১৯৯৪-এর ধারা ৯৯(২) এবং আর্টিকেলস অফ এসোসিয়েশন অফ দি কোম্পানি-এর ধারা ৮৫ অনুযায়ী, ব্যবস্থাপনা পরিচালক বর্তীত এক-তৃতীয়াংশ পরিচালক প্রত্যেক বার্ষিক সাধারণ সভায় আবর্তনের মাধ্যমে অবসর গ্রহণ করবেন এবং উপস্থিত হলে, পুনঃনির্বাচনের জন্য যোগ্য হবেন।

তদনুসারে, আবর্তনের মাধ্যমে জনাব মোঃ জাহিদুল ইসলাম মালিতা, এবং জনাব এস.ও.এম. রাশেদুল কাইয়ুম অবসর গ্রহণ করেন এবং পুনর্নিয়োগের জন্য যোগ্য হবার কারণে পুনরায় নির্বাচনের জন্য নিজেদের প্রস্তাব করেন।

দি আর্টিকেলস অফ এসোসিয়েশন অফ দি কোম্পানি-এর ধারা ৮৯-এর অনুসরণে, নৈমিত্তিক শূন্যপদে বা অতিরিক্ত পরিচালক হিসাবে নিযুক্ত পরিচালকরা পরবর্তী বার্ষিক সাধারণ সভায় অবসর নেবেন এবং প্রয়োজ্য হলে পুনরায় নির্বাচনের জন্য যোগ্য হবেন।

তদনুসারে, জনাব মোঃ জাভেদ আখতার, যিনি গত বার্ষিক সাধারণ সভার পর পরষদে নিযুক্ত হয়েছেন, অবসর গ্রহণ করবেন এবং যোগ্য বিধায় নিজেই পুনরায় নির্বাচনের জন্য প্রস্তাব দিচ্ছেন।

বি.এসইসির কর্পোরেট গভর্ন্যান্স কোডের শর্তানুযায়ী, স্বতন্ত্র পরিচালক হিসেবে জনাব রিয়াজুল হক চৌধুরীর মেয়াদ ২০২২ সালের ০৯ এপ্রিল পূর্ণ হবে। পরষদ, বি.এসইসির সম্মতি এবং ৪৯তম বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারদের অনুমোদন সাপেক্ষে, ১০ এপ্রিল ২০২২ থেকে কার্যকর তিন বছরের জন্য রিয়াজুল হক চৌধুরীকে কোম্পানির স্বতন্ত্র পরিচালক হিসাবে পুনরায় নিযুক্ত করেছে।

পুনরায় নিয়োগপ্রাপ্ত পরিচালকদের সংক্ষিপ্ত জীবনবৃত্তান্ত নিম্নে দেওয়া হল:

জনাব মোঃ জাহিদুল ইসলাম মালিতা

জনাব মোঃ জাহিদুল ইসলাম মালিতার একটি সংক্ষিপ্ত জীবনবৃত্তান্ত পৃষ্ঠা নং ৮২-এ উপস্থাপন করা হয়েছে।

জনাব এস.ও.এম. রাশেদুল কাইয়ুম

জনাব এস.ও.এম. রাশেদুল কাইয়ুমের এর একটি সংক্ষিপ্ত জীবনবৃত্তান্ত পৃষ্ঠা নং ৮২-এ উপস্থাপন করা হয়েছে।

জনাব মোঃ জাভেদ আখতার

জনাব মোঃ জাভেদ আখতারের একটি সংক্ষিপ্ত জীবনবৃত্তান্ত পৃষ্ঠা নং ৮১-এ উপস্থাপন করা হয়েছে।

জনাব রিয়াজুল হক চৌধুরী

জনাব রিয়াজুল হক চৌধুরীর একটি সংক্ষিপ্ত জীবনবৃত্তান্ত পৃষ্ঠা নং ৮৪-এ উপস্থাপন করা হয়েছে।

পরিচালকদের পারিশ্রমিক (স্বতন্ত্র পরিচালক সহ)

২০২১ সালে কোম্পানি ইউনিলিভার গ্রুপে কর্মরত দুইজন স্বতন্ত্র পরিচালক এবং একজন অ-নির্বাহী পরিচালককে বোর্ড সভায় উপস্থিতি ফি হিসাবে অগ্রিম আয়কর এবং মুসক (ভ্যাট) সহ মোট ৯,৩৬,০০ টাকা পরিশোধ করেছে (বিস্তারিত তথ্য আর্থিক বিবৃতির নোটে ২৪-এ প্রকাশ করা হয়েছে)। আরেকজন অ-নির্বাহী পরিচালক, যিনি ইউনিলিভার গ্রুপে কর্মরত নন, তাকে চেয়ারম্যান হিসেবে পরামর্শকের ভূমিকা পালনের জন্য পারিশ্রমিক দেয়া হয়েছে, যা আর্থিক বিবৃতির ৩৫ নং নোটে কি ম্যানেজমেন্ট পারসোনেল-এর পারিশ্রমিকের সাথে বিবৃত।

আচরণবিধি

মনোনয়ন এবং সন্মানী কমিটির সুপারিশের ভিত্তিতে, কোম্পানির পরিচালনা পরষদ কোম্পানির পরিচালকদের জন্য একটি "ব্যবসায়িক আচরণ ও নীতিমালা" প্রণয়ন করেছে যা কোম্পানির ওয়েবসাইটে www.unilever.com/UCL-bd.html এ সহজেই পাওয়া যায়। সকল পরিচালকেরা ২০২১ সালের বার্ষিক যোগাযোগ সাক্ষর করেছেন এবং এই নীতিমালার সাথে তাদের পূর্ণ সম্মতি ও কমপ্লায়েন্স নিশ্চিত করেছেন।

আর্থিক প্রতিবেদন সংক্রান্ত পরিচালকদের ঘোষণা

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

- কোম্পানির ম্যানেজমেন্ট দ্বারা প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণীতে নিরপেক্ষভাবে কোম্পানির কার্যকারিতা, অপারেশনের ফলাফল, ক্যাস ফ্লো, এবং ইকুইটির পরিবর্তন উপস্থাপিত হয়েছে;
- কোম্পানির হিসাবের বই যথাযথভাবে সংরক্ষণ করা হয়েছে;
- আর্থিক বিবরণী প্রস্তুত করার সময়ে উপযুক্ত হিসাববিজ্ঞানের নীতিগুলো ধারাবাহিকভাবে প্রয়োগ করা হয়েছে এবং অ্যাকাউন্টিংয়ের অনুমানসমূহ যুক্তিসঙ্গত এবং বিচক্ষণতার ভিত্তিতে তৈরি;
- আর্থিক বিবরণীটি ইন্টারন্যাশনাল অ্যাকাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ডস (আইএএস) ও ইন্টারন্যাশনাল ফাইন্যান্সিয়াল রিপোর্টিং স্ট্যান্ডার্ডস (আইএফআরএস) বাংলাদেশের প্রেক্ষাপট অনুসরণ করে প্রস্তুত করা হয়েছে এবং এর থেকে যে কোনো ব্যত্যয় যথাযথভাবে প্রকাশ করা হয়েছে;
- ত্রৈমাসিক আর্থিক পারফরম্যান্স এবং বার্ষিক আর্থিক বিবরণীর মধ্যে কোনো উল্লেখযোগ্য পার্থক্য নেই;
- কোম্পানির গত বছরের অপারেটিং ফলাফলের সকল বিদ্যুতি উপরের পয়েন্টের (ফাইন্যান্সিয়াল পারফরমেন্স) অধীনে হাইলাইট করা আছে।

ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং হেড অফ ফাইন্যান্স-এর প্রত্যয়ন

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

পরিচালকদের অন্যান্য রেগুলেটরি ঘোষণা

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

ব্যবস্থাপনা পর্যালোচনা ও বিশ্লেষণ

বিএসইসি কর্তৃক ইন্সটিটিউট কর্পোরেট গভর্নেন্স কোড এর শর্ত নং ৫(২৫) অনুসারে নিরীক্ষা কমিটির পর্যালোচনা করা ব্যবস্থাপনা পর্যালোচনা ও বিশ্লেষণ, ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও হেড অফ ফাইন্যান্স দ্বারা স্বাক্ষরিত হওয়ার পর পরিশিষ্ট-৯ এ যুক্ত করা হয়েছে।

শেয়ারহোল্ডিং প্যাটার্ন

৩১ ডিসেম্বর ২০২১ অনুসারে প্রযোজ্য শেয়ারহোল্ডার বিষয়ক ও সংশ্লিষ্ট অন্যান্য তথ্য পরিশিষ্ট-৩ এ যুক্ত করা হয়েছে।

সংখ্যালঘু শেয়ারহোল্ডারদের সুরক্ষা

কোম্পানি সংখ্যালঘু শেয়ারহোল্ডারদের প্রতি সংখ্যাগুরু (নিয়ন্ত্রণকারী) শেয়ারহোল্ডারদের আপত্তিকর কর্মকাণ্ড প্রতিকারের কার্যকরী উপায় গ্রহণ ও তাদের আপত্তিকর কর্মকাণ্ড থেকে শেয়ারহোল্ডারদের প্রত্যক্ষ বা প্ররোক্ষভাবে সুরক্ষিত করার জন্য কার্যকরী ব্যবস্থা গ্রহণ করেছে। কোম্পানি নিয়মিতভাবে তার শেয়ারহোল্ডার ও বিনিয়োগকারীদের সাথে আর্থিক বিবরণী, মূল্য সংবেদনশীল তথ্য ও উপাদান তথ্য, বার্ষিক প্রতিবেদন, মিডিয়া রিলিজ এবং কোম্পানির ওয়েবসাইট-এর মাধ্যমে তথ্য প্রকাশ ও যোগাযোগ করে থাকে। বার্ষিক সাধারণ সভা শেয়ারহোল্ডারদের পরিচালনা পর্ষদ ও ম্যানেজমেন্টের সাথে সরাসরি যোগাযোগ করার সুযোগ করে দেয়। এই ধরনের বৈঠকের সময় পর্ষদ শেয়ারহোল্ডারদের সাথে যোগাযোগ করে থাকে এবং বিভিন্ন বিষয়ে তাদের প্রশ্নের উত্তর দেয়।

বিএসইসি নির্দেশের সাথে কমপ্লায়েন্স - ক্যাপিটাল মার্কেট স্ট্যাবিলাইজেশন ফান্ড

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (ক্যাপিটাল মার্কেট স্টেবিলাইজেশন ফান্ড) বিধিমালা, ২০২১ অনুসারে তালিকাভুক্ত কোম্পানিগুলোকে সকল অ-দাবিকৃত, অ-বণ্টিত, বা অমীমাংসিত নগদ লভ্যাংশ বা নন-রিফাউন্ড পাবলিক সাবস্ক্রিপশন মানির বিপরীতে জমাফুক্ত (ডেট অফ ডিক্লোরেশন, 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 কোম্পানি সিএমএসএফ-এ ৮,৯০৫,৮৮৬.৯৫ টাকা জমা দিয়েছে, যা কোম্পানিতে তিন বছর বা অধিক সময় অ-দাবিকৃত, অ-বণ্টিত, বা অমীমাংসিত নগদ লভ্যাংশের বিপরীতে জমা ছিল।

সংশ্লিষ্ট পক্ষ লেনদেন

সকল সংশ্লিষ্ট পক্ষের বাণিজ্যিক লেনদেন "আর্মস লেংথ ট্রানজেকশন (লেনদেন)" এর ভিত্তিতে করা হয়েছে। আর্থিক বিবরণীর ৩৫ নং নোটে সংশ্লিষ্ট পক্ষের লেনদেন উপস্থাপন করা হয়েছে।

গোয়িং কনসার্ন

কোম্পানির পরিচালকেরা বিশ্বাস করেন কোম্পানিটি একটি গোয়িং কনসার্ন এবং এ কোম্পানির গোয়িং কনসার্ন হিসেবে এগিয়ে যাবার ক্ষমতা নিয়েও তাদের কোন সংশয় নেই। তদনুসারে, গোয়িং কনসার্নের ভিত্তিতে কোম্পানির আর্থিক বিবরণী প্রস্তুত করা হয়েছে।

ঝুঁকি এবং উদ্বেগ

কঠোর কর্মপ্রক্রিয়া ও পদ্ধতির মাধ্যমে ব্যবসায়িক সততা নিশ্চিত করা কোম্পানির লক্ষ্য। কোম্পানি এটি এম্ব্লেডেড রিস্ক ম্যানেজমেন্ট নীতি অনুসরণ করে যা অভ্যন্তরীণ ও বাহ্যিক ব্যবসায়িক ঝুঁকি, মুযোগ সনাক্ত, পরিমাপ এবং পরিচালনা করতে সহায়তা করে। রিস্ক ম্যানেজমেন্ট ফ্রেমওয়ার্ক ও বাৎসরিক কার্যক্রমগুলো ৫৯ থেকে ৬৮ পৃষ্ঠায় কর্পোরেট গভর্নেন্স অধ্যায়ে বর্ণনা করা হয়েছে।

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ

কোম্পানির একটি অত্যন্ত কার্যকর অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ এবং ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা পদ্ধতি রয়েছে। অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণের প্রক্রিয়াটি সুপরিকল্পিত ও কার্যকরভাবে সারা বছর জুড়ে প্রয়োগ এবং পর্যবেক্ষণ করা হয়েছে। ইউনিলাভার কন্ট্রোল ইউনিভার্সিটি বিভিন্ন নিয়ন্ত্রক কাঠামোর সমন্বয়ে গঠিত। ইউনিলাভার ফাইন্যান্সিয়াল রিপোর্ট কন্ট্রোলস মডেলের ছয়টি কম্পোনেন্ট রয়েছে, যা একে আরও সঠিক আর্থিক প্রতিবেদনের জন্য এর অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণকে স্থাপন, মূল্যায়ন ও উন্নত করার সুযোগ দেয়, জালিয়াতি হওয়া থেকে বিরত রাখে এবং কোম্পানির সম্পদ রক্ষা করে। এছাড়াও সিস্টেম অ্যাক্সেস বা প্রবেশাধিকার নিয়ন্ত্রণের মাধ্যমে ও অন্যান্য আইটি-ভিত্তিক কার্যক্রম নিয়ে কোম্পানি তথ্য সুরক্ষার নিশ্চিত করে।

ফিন্যান্সিয়াল কন্ট্রোল অ্যাসেসমেন্ট (এফসিএ) প্রক্রিয়া প্রতি বছর আর্থিক প্রতিবেদন নিয়ন্ত্রণের নিশ্চয়তা প্রদান করে। গ্লোবাল ফিন্যান্সিয়াল কন্ট্রোল ফ্রেমওয়ার্ক (জিএফসিএফ) অনুসারে পরীক্ষাটি সারা বছর ধরে দুটি ধাপে করা হয়েছে এবং আঞ্চলিক পর্যায়ে পর্যালোচনার জন্য জমা দেওয়া হয়েছে। ইউনিলিভার কন্ট্রোল সার্ভিস সেক্টর (সিএসসি) মাসিক ভিত্তিতে একটি কন্ট্রোল হেলথ ইন্ডিক্টর (সিএইচআই) পর্যবেক্ষণ করে।

অডিট কমিটি পর্যায়ক্রমে কোম্পানির অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ কাঠামোর পর্যাপ্ততা এবং কার্যকারিতা মূল্যায়ন করে। মূল নিয়ন্ত্রণের অবস্থা মূল্যায়ন করার জন্য অভ্যন্তরীণ এবং বাহ্যিক অডিটের ফলাফলগুলোকে বিবেচনা করা হয়। নিরীক্ষা পর্যবেক্ষণ এবং প্রয়োজনীয় সংশোধনমূলক পদক্ষেপগুলো ত্রৈমাসিক ভিত্তিতে অডিট কমিটি দ্বারা উপস্থাপন এবং পর্যালোচনা করা হয়।

অডিট কমিটি কর্তৃক অনুমোদিত বার্ষিক পরিকল্পনা অনুযায়ী, অভ্যন্তরীণ অডিট ফাংশন নিয়ন্ত্রণের কার্যকারিতা মূল্যায়নের জন্য সারা বছর ধরে পর্যায়ক্রমিক প্রসেস অডিট পরিচালনা করা হয়। অভ্যন্তরীণ অডিট পরিচালনার আওতায় রয়েছে কোম্পানির কার্যকলাপের অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও ঝুঁকির পর্যালোচনা এবং তা তৃতীয় পক্ষের (থ্রিপি) উপপাদন সাইট, বিক্রয় অফিস, গুদাম ও কেন্দ্রীয়ভাবে নিয়ন্ত্রিত ব্যবসা এবং কার্যবলীর ক্ষেত্রেও প্রযোজ্য। অভ্যন্তরীণ অডিট প্রতিবেদনের ভিত্তিতে প্রসেসের দায়িত্বে নিয়োজিতরা নিজ কার্যক্ষেত্রে প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণ করে নিয়ন্ত্রণগুলোর উন্নয়ন করেছে।

এই বার্ষিক প্রতিবেদনে অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ কাঠামোর পাশাপাশি কর্পোরেট গভর্ন্যান্স বিভাগের অধীনে থাকা অডিট কমিটির কার্যক্রমের উপর বিস্তারিত আলোচনা করা হয়েছে।

কর্মীদের সার্বিক পরিস্থিতি

২০২১ সালটি ইউসিএল-এর কর্মীদের জন্য একটি উল্লেখযোগ্য বছর ছিল কারণ এ বছরে আমরা আমাদের কর্মীদের জন্য রিওয়ার্ড বা প্রণোদনা সংক্রান্ত নীতির সমন্বয়কে সাথে নিয়ে এক মাইলফলক সৃষ্টি করেছি। এই একই সময় দেশ কোভিড-১৯ এর দ্বিতীয় প্রবাহের শিকার হয়। তবে প্রবৃদ্ধিশীল মানসিকতা এবং কর্মীদের পারস্পরিক আস্থার কারণে কোম্পানি চ্যালেঞ্জগুলোকে অতিক্রম করতে সক্ষম হয়েছে এবং প্রশংসনীয় অগ্রগতি অর্জন করেছে।

ইউনিলিভারের সাথে একীভূত হবার এক বছর পর ১ জুলাই ২০২১ থেকে কোম্পানি ইউনিলিভারের রিওয়ার্ড বা প্রণোদনা নীতির সাথে সামঞ্জস্য রেখে নতুন গ্রেড এবং রিওয়ার্ড কাঠামো বাস্তবায়ন করেছে। ইউসিএল কর্মীরা এখন গ্রাচুয়িটি (পারিতোষিক)-এর জন্য উপযুক্ত, যা আগে কখনও উপস্থিত ছিল না।

কোম্পানির হিউম্যান রিসোর্স (এইচআর) টিম মহামারীর পুরো সময়জুড়ে কর্মচারী ও সংশ্লিষ্টদের (আউটার কোর) অসামান্য সহায়তা প্রদান করার জন্য প্রশংসিত হয়। কোম্পানি বিশেষ ব্যবস্থার মাধ্যমে প্রয়োজনীয় ক্ষেত্রে দ্রুততম সময়ে কর্মীদের জন্য কোভিড-১৯ পরীক্ষা করতে সক্ষম হয়েছে। টিকা নিয়ে সচেতনতা সৃষ্টি করার মাধ্যমে কোম্পানি কর্মীদের সময়মতো টিকা নেওয়ার জন্য নিবন্ধন এবং টিকা নেয়া নিশ্চিত করা হয়েছে। এইচআর কোম্পানির কোভিড-১৯ আক্রান্ত কর্মী ও তাদের পরিবারকে সহায়তা করার জন্য একটি ২৪/৭ নিবেদিত দল গঠন করে। অফিস পুনরায় খোলার সময় এইচআর টিম নিরাপদ কর্ম-পরিবেশ নিশ্চিত করতে স্বাস্থ্যবিধি ও কর্মক্ষেত্রে নিরাপত্তা সম্পর্কিত সকল প্রোটোকল মেনে চলা নিশ্চিত করেছে।

কোভিড-১৯ সংক্রান্ত সহায়তা নিশ্চিত করা ছাড়াও কর্মীদের নিরাপত্তা কোম্পানির অন্যতম অগ্রাধিকার ছিল। ইউনিলিভারের সফটওয়্যার প্রকটস অনুসারে বছর জুড়ে 'জিরো ইনসিডেন্ট' রেকর্ড নিশ্চিত করার জন্য সক্রিয় ব্যবস্থা গ্রহণ করা হয়। কর্মীদের মানসিক প্রশান্তির (ওয়েলবিং) উন্নয়নের জন্য আমরা বিভিন্ন উদ্যোগ হেই যার মধ্যে উল্লেখযোগ্য হলো, বিশেষজ্ঞদের দ্বারা পরিচালিত মানসিক স্বাস্থ্যের জন্য অনলাইন ওয়েবিনার, জিম এবং যোগব্যায়াম সেশন।

এছাড়াও এইচআর টিম নানাভাবে কর্মীদের উৎসাহিত ও অনুপ্রাণিত রাখতে প্রতিশ্রুতিবদ্ধ ছিল। এই উদ্দেশ্যে ভার্চুয়াল বার্ষিক সন্মেলন, টিম কানেক্ট, বুটক্যাম্প, কাস্টমার ডেভেলপমেন্ট মিট, ত্রৈমাসিক টাউনহলসহ বছর জুড়ে বিভিন্ন ধরনের সেশনের ব্যবস্থা করা হয় যা কর্মীদের লিডারশিপ টিম ও একে অন্যের সাহায্যে রাখতে সাহায্য করে। এ উদ্যোগগুলো আমাদের কর্মীদের উৎসাহ ধরে রাখে ও কোম্পানিতে একটি গ্রোথ মাইডসেট (প্রবৃদ্ধির মানসিকতা) তৈরি করতে সাহায্য করে, যা কোম্পানির ব্যবসায়িক সাফল্যে আবদান রাখে।

কোম্পানির কালচার (কর্ম পরিবেশ) উন্নয়নে ও বিকাশমুখী মানসিকতা তৈরীর লক্ষ্যে পরিচালিত এই কার্যক্রমগুলোর ফলে কোম্পানি প্রতিষ্ঠার পর থেকে এ বছর সর্বোচ্চ এমপ্লয়ি এনগেজমেন্ট স্কোর অর্জন করেছে।

২০২১ সালে কোম্পানির ডাইভার্সিটি এজেন্ডাকে আরও বেগবান করার জন্য অধিক সংখ্যে নারী, শারীরিক প্রতিবন্ধী এবং ট্রান্সজেন্ডার (তৃতীয় লিঙ্গের) কর্মী অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে।

গভর্নেন্স, কমপ্লায়েন্স ও ব্যবসায়িক সততা

কোম্পানি বিশ্বাস করে দায়িত্বশীল ও টেকসই উন্নয়নে। মানুষ, সমাজ এবং পরিবেশ মুরক্ষাকে সন্মান করে এমন মূল্যবোধের উপস্থিতি ইউনিলিভারের মূলভিত্তি। আমাদের কোড অফ বিজনেস প্রিন্সিপলস (কোড) সহজ এবং বাধ্যতামূলক একটি নৈতিক বিবৃতি যা আমাদের শেখায় আমাদের কীভাবে চলতে হবে, এবং; এটি আমাদের মূল্যবোধ চর্চা করার ক্ষেত্রে একটি নির্দেশিকা হিসেবে কাজ করে। ইউনিলিভারে কাজ করার সময় আমাদের যে সকল নৈতিক আচরণ প্রদর্শন করতে হবে, কোডটি তা সংজ্ঞায়িত করে। এ বছর বর্তমান কর্মী ও নতুন যোগদানকারীদের সাথে নিয়ে কোড এবং বিজনেস ইন্ট্রিগ্রেটি বিষয়ক বেশ কয়েকটি সেশন অনুষ্ঠিত হয়েছে। আমরা শতভাগ কর্মীদের বার্ষিক বিজনেস ইন্ট্রিগ্রেটি অঙ্গীকার গ্রহণ এবং স্বাক্ষর নিশ্চিত করেছি।

আমাদের পণ্যগুলোর দাবি সঠিক এবং সঙ্গতিপূর্ণ (কমপ্লায়েন্স) কিনা তা নিশ্চিত করার জন্য কোম্পানির কার্যকরী পদ্ধতি রয়েছে। এছাড়া, কন্ট্রাক্ট, লিটিগেশন এবং রেগুলেটরি কমপ্লায়েন্স পরিচালনা করার জন্যও কার্যমোগত প্রক্রিয়া রয়েছে। ডিজিটলাইজেশনের দিকে বাংলাদেশের এগিয়ে যাওয়ার সাথে সাথে তথ্য গোপনীয়তা ও মুরক্ষার জন্য নতুন প্রবিধান প্রণয়ন করা হচ্ছে, তাই তথ্য মুরক্ষা ও গোপনীয়তা নিশ্চিত করা এখন অত্যাবশ্যক। কর্মী এবং ডোজারদের তথ্যের গোপনীয়তা রক্ষা করার জন্য ইউনিলিভার উপযুক্ত কাঠামো এবং মান নিশ্চিত করে চলেছে।

২০২১ সালে কোম্পানি প্রগতিশীল পলিসি এবং প্রবিধান তৈরি করতে বিভিন্ন নিয়ন্ত্রক কর্তৃপক্ষের সাথে সংশ্লিষ্ট হয়ে কাজ করেছে যেন করে দেশে উদ্ভাবনী এবং বিশ্বমানের পণ্য উৎপাদন এবং ব্যবসা পরিচালনা করা সম্ভব হয়। আমরা নকল পণ্য ও পণ্যের অননুমোদিত আমদানির বিরুদ্ধে কাজের অংশ হিসেবে বিভিন্ন আইনি পদক্ষেপ ও ব্যবস্থা গ্রহণ করছি; যেমন অর্পিত কোয়ার্টারের বিরুদ্ধে মামলা। সমস্ত স্টেকহোল্ডারদের সর্বোত্তম স্বার্থে ও একটি লেভেল প্লেইং ফিল্ড নিশ্চিত করতে একটি প্রগতিশীল নিয়ন্ত্রক পরিবেশ দরকার আর সেই পরিবেশ সৃষ্টির জন্য কোম্পানি শিল্প সমিতি, নিয়ন্ত্রক এবং অন্যান্যদের সাথে কাজ করে চলেছে।

টেকসই বাংলাদেশ নির্মাণে আমাদের দায়িত্ব

স্বাস্থ্যকর জীবনের গুরুত্বপূর্ণ ভিত্তি হলো খাদ্য ও পুষ্টি। শিশুর বাড়ে বয়সে শিশু ও মায়ের পুষ্টির চাহিদা পূরণ না হলে আমাদের জাতির স্বাস্থ্যমানের উন্নয়ন হবে না। বাংলাদেশের প্রধান হেলথ ড্রিংক হরলিঙ্ক এই দৃষ্টিকোণ থেকেই দেশের প্রত্যেকের জন্য প্রয়োজনীয় ম্যাংকো এবং মাইক্রোনিউট্রিফেন্ট সরবরাহ করার উদ্দেশ্যেই তাদের দর্শন গড়ে তুলেছে।

হরলিঙ্ক সারা দেশে ২০ লক্ষ মায়েরদের সঠিক খাদ্য ও পুষ্টি সম্পর্কে জ্ঞান বিতরণ করে করার জন্য বিশেষ কার্যক্রম শুরু করেছে। এর অংশ হিসেবে হরলিঙ্ক একটি ডোর-টু-ডোর সচেতনতা কার্যক্রম শুরু করেছে যার মাধ্যমে কোম্পানির পুষ্টি প্রতিনিধিরা বাড়ি বাড়ি গিয়ে মায়েরদের মুখম পুষ্টির মৌলিক বিষয়গুলো সম্পর্কে সচেতন করেন ও হরলিঙ্ক কীভাবে এক্ষেত্রে সহযোগিতা করতে পারে তা বুঝিয়ে বলেন। রোগ প্রতিরোধ ক্ষমতা এবং সামগ্রিক বিকাশ নিশ্চিত করার জন্য সঠিক পুষ্টির উপকারিতা এবং গুরুত্ব সম্পর্কে মায়েরদের অবগত করা এই কার্যক্রমের মূল উদ্দেশ্য।

বাংলাদেশে মাতৃদুস্থপান নিয়ে সচেতনতা সৃষ্টি করার জন্য ইউনিসেফ এবং ডব্লিউএইচও (বিশ্ব স্বাস্থ্য সংস্থা) কাজ করেছে এবং ১৯৯০ সাল থেকে বিশ্ব মাতৃদুস্থপান সপ্তাহ উদযাপন করে আসছে। গর্ভবতী ও মাতৃদুস্থপানকারী মায়েরদের জন্য বাংলাদেশের অন্যতম পুষ্টির ব্য্রাড হরলিঙ্ক মানদারস প্লাস, 'বিশ্ব মাতৃদুস্থপান সপ্তাহ ২০২১: মাতৃদুস্থপানে সহায়ক পরিবেশ' শিরোনামের একটি প্রচারণা চালায়। প্রচারাদিযানটি মাতৃদুস্থপান করানো, মাতৃদুস্থপান বিষয়ে সচেতনতা তৈরি, মাতৃদুস্থপানের সময় মায়েরদের জন্য পুষ্টি নিশ্চিতকরণ, মহামারী চলাকালীন

সময়ে মাতৃদুশ্চপান করানো, এবং মাতৃদুশ্চপানকারী মায়েদের সক্রিয়ভাবে সহায়তা করার জন্য স্বামী ও পুরুষদের উৎসাহিত করে।

২০২১ সালে কোভিড-১৯ মোকাবেলা করতে সেনা কল্যাণ সংস্থা (এসকেএস) এর সাথে কোম্পানি কাজ করে এবং স্বাস্থ্য, স্বাস্থ্যবিধি ও পুষ্টি সম্পর্কিত বিভিন্ন পণ্য দেশব্যাপী ৫০,০০০ প্রান্তিক পরিবারের মাঝে ত্রান সহায়তা হিসেবে বিতরণ করে। সরকারের কোভিড-১৯ ত্রান সহায়তা ত্বরান্বিত করতে সেনা কল্যাণ সংস্থা (এসকেএস) এবং বাংলাদেশ সেনাবাহিনী দেশের বিভিন্ন জায়গায় ত্রান হিসেবে পণ্যগুলো বিতরণ করেছে।

এই উদ্যোগগুলোর বিশদ বিবরণ ৩৯ থেকে ৪২ নম্বর পৃষ্ঠায় দেওয়া হয়েছে।

পুরস্কার এবং কৃতিত্ব

ইউসিএল-এ কর্পোরেট গভর্নেন্সের নীতিমালা গঠিত হয়েছে স্বচ্ছতা, জবাবদিহিতা এবং দীর্ঘমেয়াদে কোম্পানির টেকসই সাফল্যের ভিত্তিতে। আমরা সঠিক উপায়ে সঠিক কাজ করতে প্রতিশ্রুতিবদ্ধ, যার অর্থ ব্যবসায়িক সিদ্ধান্ত এবং কাজে নৈতিকতা বজায় রেখে প্রচলিত ও প্রয়োজ্য আইন মেনে ব্যবসা পরিচালনা করা। এই ধরনের গভর্নেন্স প্র্যাকটিসের স্বীকৃতিস্বরূপ ইনস্টিটিউট অফ চার্টার্ড সেক্রেটারি বাংলাদেশ (আইসিএসবি) কর্তৃক ২০২০ সালে আইসিএসবি ন্যাশনাল অ্যাওয়ার্ড ফর এক্সিলেন্স ইন কর্পোরেট গভর্নেন্স অনুষ্ঠানে কোম্পানিকে একটি সার্টিফিকেট অফ রিকোগনিশন প্রদান করা হয়।

কর্পোরেট গভর্ন্যান্স কমপ্লায়েন্স রিপোর্ট

কর্পোরেট নীতির অংশ হিসেবে কর্পোরেট গভর্ন্যান্সের ক্ষেত্রে কোম্পানি সবসময় উচ্চমানের কমপ্লায়েন্স বজায় রাখতে বদ্ধপরিকর। কর্পোরেট গভর্ন্যান্স বিভাগে বর্ণিত কোম্পানির কর্পোরেট গভর্ন্যান্স সনদে কোম্পানি কিভাবে স্বচ্ছতা, জবাবদিহিতা ও সত্যতা নিশ্চিত করে পরিচালিত হবে তা উল্লেখ করা আছে। আমরা আনন্দের সাথে নিশ্চিত করছি যে, কোম্পানি এর কর্পোরেট গভর্ন্যান্স কোডের (নীতিমালার) সব প্রয়োজনীয় নির্দেশিকা মেনে চলেছে। ২০২১ সালের কর্পোরেট গভর্ন্যান্স নীতিমালার সার্বিক সম্মতি উক্ত কোডের অধীনে থাকা প্রয়োজনীয় সার্টিফিকেট অফ কমপ্লায়েন্সের সাথে পরিশিষ্ট-৪ এ সংযুক্ত রয়েছে।

স্টেচুয়ারি নিরীক্ষক

বর্তমান নিরীক্ষক (অডিটর), রহমান রহমান হক চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস (কেপিএমজি বাংলাদেশ) সাধারণ সভা সমাপ্তি সাপেক্ষে অবসর গ্রহণ করবে এবং পুনরায় নিয়োগের জন্য নিজেদের প্রস্তাব করার উপযুক্ত হবে। অডিট কমিটির সুপারিশের পর পর্ষদ আগামী ৪৯তম বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারদের অনুমোদন সাপেক্ষে ২০২২ সালের জন্য কোম্পানির অডিটর হিসাবে রহমান রহমান হক চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস এর পুনঃনিযুক্তি প্রস্তাব করেছে।

কমপ্লায়েন্স অডিটর

৪৯তম সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারদের অনুমোদন সাপেক্ষে বিএসইসি কর্পোরেট গভর্নেন্স কোড অনুযায়ী ম্যাস এণ্ড জে পার্টনারস, চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টসকে পর্ষদ ২০২২ সালের জন্য কমপ্লায়েন্স অডিটর হিসেবে পুনঃনিযুক্তির প্রস্তাব দিয়েছে।

স্বীকৃতি

পরিচালনা পর্ষদ কোম্পানির সমস্ত কর্মীদের ধন্যবাদ জানাতে চায়, যারা কোম্পানির সকল মূল্যবোধের চর্চা বজায় রেখে, টেকসই জীবনমাত্রাকে সবার মাঝে ছড়িয়ে দেওয়ার লক্ষ্য অর্জনে নিরন্তর কাজ করে চলেছে।

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

আমরা ২০২১ সালে, বিশেষ করে কোভিড-১৯ মহামারীর মধ্যে দিয়ে ইউনিলিভার কনজুমার কেয়ার লিমিটেডের কার্যক্রম পরিচালনায় সদয় ও অকৃত্রিম সহযোগিতার জন্য মাননীয় প্রধানমন্ত্রীর কার্যালয়, স্বরাষ্ট্র মন্ত্রণালয়, বাংলাদেশ পুলিশ, জনপ্রশাসন মন্ত্রণালয়, ডিস্ট্রিক্ট এবং উপজেলা প্রশাসন, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন ("বিএসইসি"), ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড ("ডিএসই"), বাংলাদেশ বিনিয়োগ উন্নয়ন কর্তৃপক্ষ ("বিআইডিএ"), স্বাস্থ্য ও পরিবার কল্যাণ মন্ত্রণালয়, শ্রম মন্ত্রণালয়, খাদ্য মন্ত্রণালয়, বাণিজ্য মন্ত্রণালয় ("এমওসি"), বাংলাদেশ নিরাপদ খাদ্য অধিদপ্তর ("বিএফএসএ"), বাংলাদেশ স্ট্যান্ডার্ড ও টেস্টিং ইন্সটিটিউট ("বিএসটিআই"), জাতীয় রাজস্ব বোর্ড ("এনবিআর"), সেন্ট্রাল ডিপোজিটারি বাংলাদেশ লিমিটেড ("সিডিবিএল"), ব্যাংক, বিমা ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান, কাস্টমস এক্সাইজ এবং ভ্যাট কমিশনারেট, কাস্টম হাউস, ইউটিলিটি সেবাদানকারী প্রতিষ্ঠান, অন্যান্য সরকারি প্রতিষ্ঠান সহ কোম্পানির সমস্ত কর্মীদের প্রতি কৃতজ্ঞতা জ্ঞাপন করতে চাই।

পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে



মাসুদ খান

চেয়ারম্যান

তারিখঃ ১৪ মার্চ ২০২২

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

Annexure I

Pursuant to condition no. 1 (5) (xxv) of the Corporate Governance Code 2018 issued by Bangladesh Securities and Exchange Commission, the Management's Discussion & Analysis for the year ended 31 December 2021 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 45 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 2021. Key performance indicators for last 5 years are given below:

Key Performance Indicator	2021	2020	2019	2018	2017
Revenues (Taka '000)-continuing operation	4,143,597	3,468,984	4,041,780	4,816,557	4,657,200
Revenues (Taka '000)-company	4,143,597	3,731,560	4,474,898	6,336,472	6,796,559
Operating Profit (Taka '000)-continuing operation	733,244	553,540	1,010,267	1,183,204	1,033,262
Operating Profit (Taka '000)-company	733,244	585,986	979,205	(848,698)	884,892
Earnings per Share (EPS) (Taka)-continuing operation	43.80	41.25	84.41	115.92	67.88
Earnings per Share (EPS)(Taka)-company	43.80	43.94	81.83	(52.75)	55.56
Net Operating Cash Flow per Share-company (Taka)	51.65	23.82	82.78	44.67	117.75

C. Financial and Economic Scenario of the Country and the Global Context

2021 was a year of upheaval for Bangladesh economy. It started with relaxed lockdowns, infection rates at under 5%, and a mass vaccination drive from the government, giving people a sense of optimism and a semblance of normalcy. However, with the arrival of the Delta variant and a pause in the vaccination efforts due to vaccine shortages, infection rates soared to above 30% by August. Measures were put in place to curb the impact of the pandemic, with closure or restrictions of educational institutions, government offices and some businesses. This resulted in hardship of a different sort, with an estimated 5 million jobs lost in FY 2021, as poverty rates surged to 30% at the height of the pandemic. A decline in global production and local sourcing capacity exacerbated the problem as inflation soared to 5.98% by November, with non-food inflation at a 12-month high of 6.87%.

To stabilize the economy and to protect the people from the brunt of the impact, the government announced a 187,000 crore relief plan for the full year of 2021. As the relief package kicked in and the sting of COVID softened as Omicron replaced the delta variant, economic hardships abated. The country was put on a path of recovery with an uptick in internal and external demand with relaxation in COVID protocols both nationally and internationally. Schools re-opened, and international travel and businesses resumed, leading to a rise in demand for exports. The sector netted a 16% growth in 2021, with RMG forming the spine of business by contributing 80% of overall exports and growing at 28%. A strong close to the year enabled the country to finish at 5.5% GDP growth in 2021, compared to 3.8% in 2020.

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)" 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 is provided within separate sections titled "Risk Management at UCL" and "Internal Control Framework" in this report. Description of specific financial risks such as credit, liquidity, interest etc. including the approach to manage them are disclosed within Note 34 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 need of top quality nutrition food products to the consumers through its brands, while adopting changes on packaging, product, pricing, 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 building 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 in reaching our consumer effectively. This would be through strong partner programs, leveraging portfolio and deploying customized 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

BDT Thousand

Particulars	2021	2020	2019	2018	2017
Balance Sheet					
Property, Plant and Equipment	68,890	83,509	100,707	114,128	694,252
Right-of-use asset	239,011	287,777	-	-	-
Intangible assets	-	-	14,028	16,617	51,638
Other receivable	-	-	-	-	4,031
Deferred Tax Asset	24,738	29,466	40,451	150,625	-
Retirement benefit assets	-	-	3,464	16,226	32,433
Advances, deposits and prepayments	3,358	2,376	-	-	-
Non-Current Asset	335,997	403,128	158,650	297,597	782,355
Inventory	556,148	390,329	11,501	21,745	920,530
Trade and other receivable	154,744	81,252	493,289	545,488	1,014,510
Advances, deposits and prepayments	26,768	28,574	28,836	-	-
Cash and cash equivalent	3,760,268	3,697,148	3,796,022	3,419,507	3,526,422
Current tax assets	-	-	17,335	-	-
Current assets directly related with discontinued operation	-	-	3,117	223,087	-
Current Asset	4,497,928	4,197,303	4,350,100	4,209,826	5,461,462
Total Assets	4,833,925	4,600,431	4,508,750	4,507,423	6,243,817
Share capital	120,465	120,465	120,465	120,465	120,465
Reserves	9,997	9,997	9,997	9,997	11,868
Retained earnings	1,349,827	1,352,252	1,461,383	1,123,623	2,498,017
Shareholders' Equity	1,480,289	1,482,714	1,591,845	1,254,086	2,630,350
Lease obligation	190,542	226,307	-	-	3,114
Deferred Tax Liabilities	-	-	-	-	17,129
Non-current liabilities	190,542	226,307	-	-	20,243
Trade and other payable	3,003,841	2,739,920	2,824,288	3,025,954	3,471,318
Current tax liabilities	54,338	69,219	-	(46,255)	118,619
Unclaimed dividend payable	2,201	10,434	10,140	-	-
Lease obligation	61,030	68,657	-	3,113	3,288
Liabilities directly associated with discontinued operation	-	-	82,477	270,523	-
Defined benefit liabilities	10,610	-	-	-	-
Advance from customers	31,074	3,180	-	-	-
Current liabilities	3,163,094	2,891,410	2,916,905	3,253,337	3,593,224
Total equity and liabilities	4,833,925	4,600,431	4,508,750	4,507,423	6,243,817

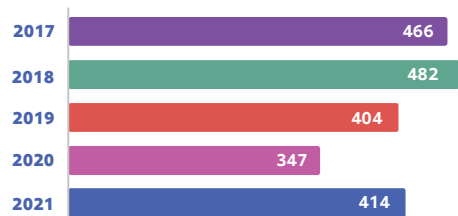
BDT Thousand

Particulars	2021	2020	2019	2018	2017
Income statement					
Revenue	4,143,597	3,468,984	4,041,780	4,816,557	4,657,200
Cost of sales	2,222,975	1,876,375	1,810,943	2,567,308	2,433,248
Gross Profit	1,920,622	1,592,609	2,230,837	2,249,250	2,223,952
Operating Expenses	1,187,377	1,039,069	1,160,169	1,066,046	1,140,816
Profit from operations	733,245	553,540	1,070,668	1,183,204	1,083,136
Net finance income	16,288	168,897	168,423	116,343	62,709
Other income/(expenses)	4,835	(19,058)	-	-	-
Profit before WPPF & taxation	754,368	703,379	1,239,091	1,299,547	1,145,845
Contribution to WPPF	37,718	36,791	60,401	-	49,874
Profit before tax	716,650	666,588	1,178,690	1,299,547	1,095,971
Income tax expenses	189,029	169,702	161,893	(96,875)	278,297
Profit from continuing operations	527,621	496,886	1,016,797	1,396,421	817,674
Profit/(Loss) from discontinued operation	-	32,446	(31,062)	(2,031,902)	(148,370)
Profit after tax	527,621	529,332	985,735	(635,480)	669,304
Cash flow statement					
Opening cash and cash equivalent	3,697,148	3,796,022	3,419,507	3,526,422	2,844,505
Cash flow from operating activities	622,174	286,944	997,216	538,123	1,418,375
Cash flow from investing activities	49,377	276,039	19,634	20,806	(130,938)
Cash flow from financing activities	(608,432)	(662,727)	(640,886)	(665,844)	(605,520)
Other	-	870	551	-	-
Closing cash and cash equivalent	3,760,268	3,697,148	3,796,022	3,419,507	3,526,422



KEY PERFORMANCE INDICATORS

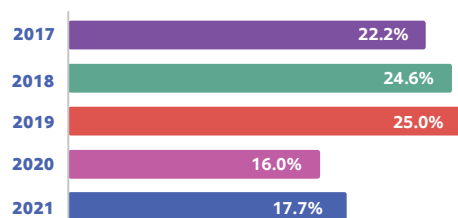
Turnover (Crore)



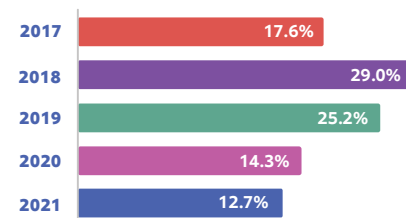
Gross Margin



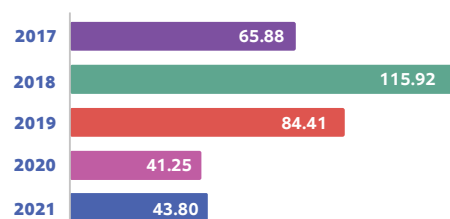
Operating Margin (Continuing Operation)



Profit Margin (Continuing Operation)



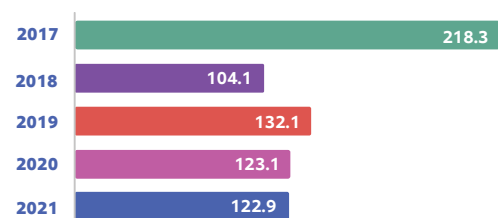
EPS (Continued Operation)



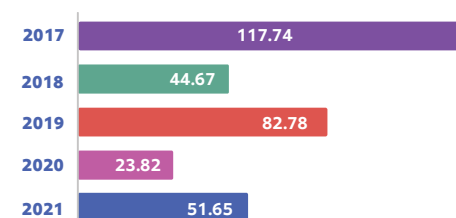
Dividend Per Share (Taka)



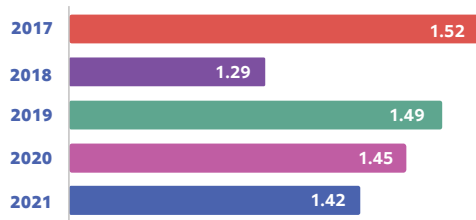
Net Assets Value Per Share (Taka)



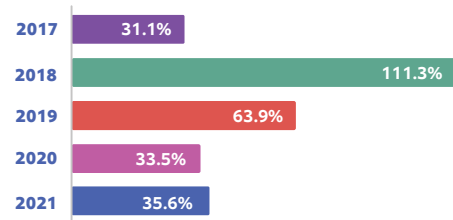
NOCFPS (Taka)



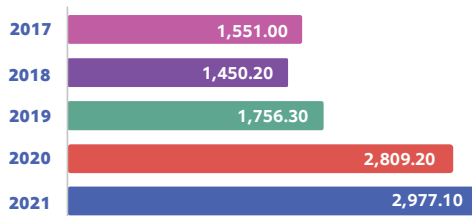
Current Ratio (Times)



Return on Equity (Continued Operation)



Market Price Per Share



Market Share Information Of Major Categories Of Products - In %

Category	2021	2020
Health Food Drink	89.5%	87.2%
Glucosxe Powder	51.6%	52.9%

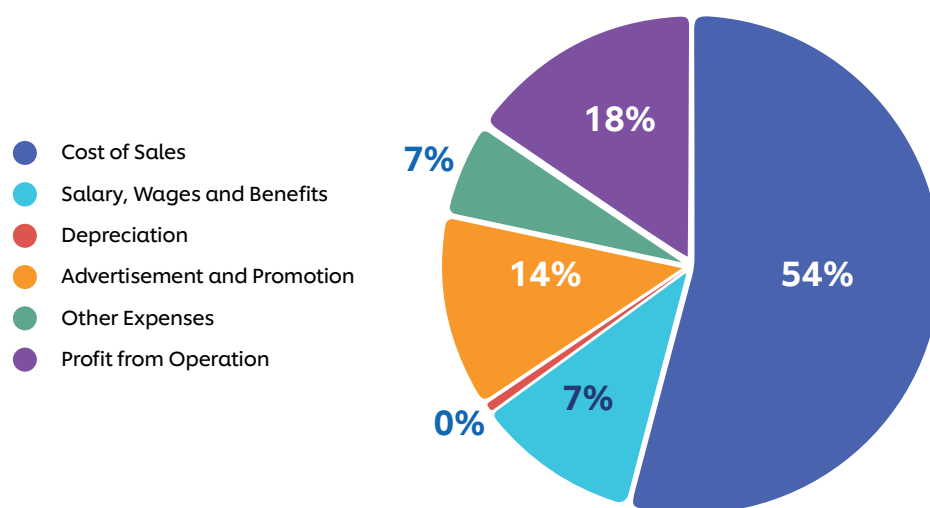


ANALYSIS OF REVENUE

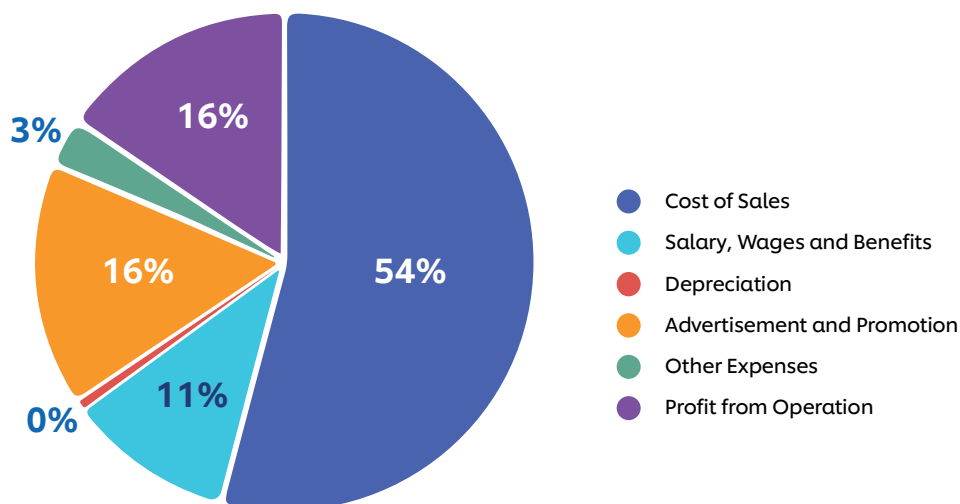
	BDT Thousand			
	2021		2020	
Sales		4,143,597		3,468,984
Cost of sales	54%	2,222,975	54%	1,876,375
Salary, wages & benefits	7%	313,794	11%	376,286
Depreciation	0%	10,589	0%	16,757
Advertisement and promotion	14%	567,777	16%	548,564
Other expenses	7%	295,218	3%	97,462
Profit from Operation	18%	733,245	16%	553,540
Total	100%	-	100%	-

Note: Salary, wages & benefits, Depreciation and Other expenses in 2020 are apportioned to continued operation

2021



2020



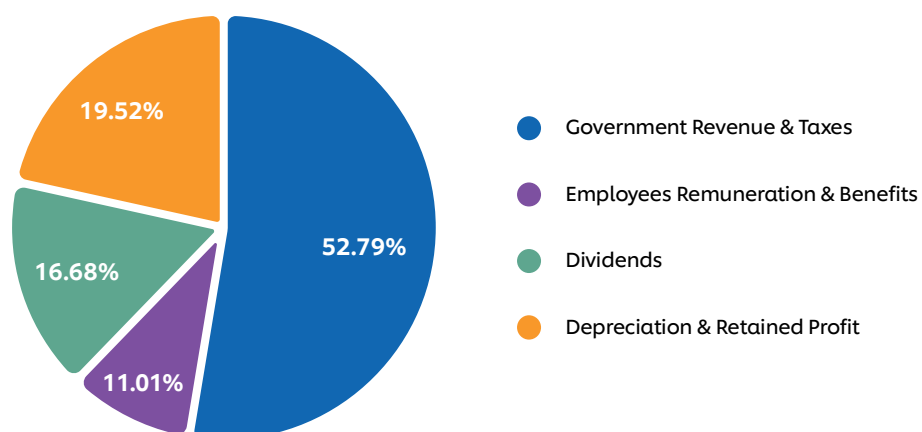
VALUE ADDED STATEMENT

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

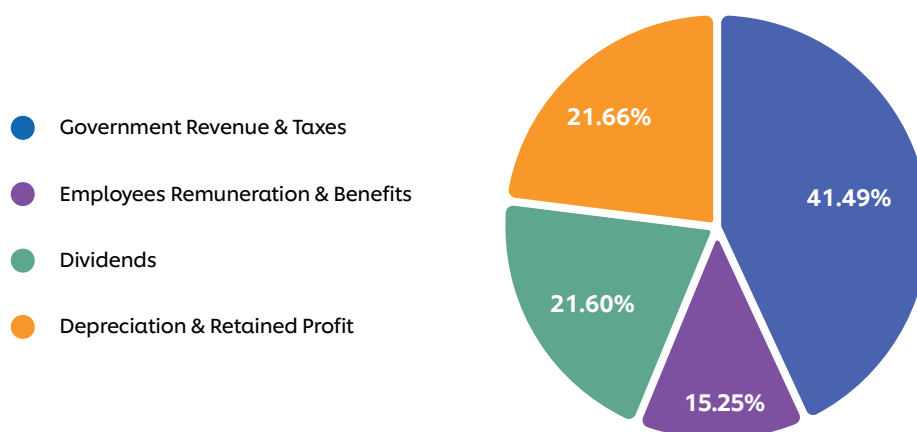
Sales	BDT Thousand			
	2021		2020	
	Amount	%	Amount	%
Turnover	4,765,137		4,291,294	
Less Bought in Materials & Services	2,028,540		1,825,033	
	2,736,597	99.23	2,466,261	93.49
Other income	4,835	0.18	3,637	0.14
Financial Income	16,288	0.59	168,027	6.37
	2,757,720	100	2,637,924	100
Applied to:				
Government Revenue & Taxes	1,455,833	52.79	1,094,524	41.49
Employees Remuneration & Benefits	303,601	11.01	402,270	15.25
Dividends	460,075	16.68	569,730	21.60
	2,219,509	80.48	2,066,524	78.34
Depreciation & Retained Profit	538,211	19.52	571,400	21.66
	2,757,720	100	2,637,924	100

DISTRIBUTION OF VALUE ADDITION

2021



2020



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 and 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 Thousand	
	2021	2020
Profit After Tax (PAT)	527,621	529,332
Capital Employed	1,670,832	1,709,021
Cost of capital in %	32%	37%
Cost of capital (COC)	530,044	638,463
EVA = PAT-COC	(2,423)	(109,131)

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	9,875,144

(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

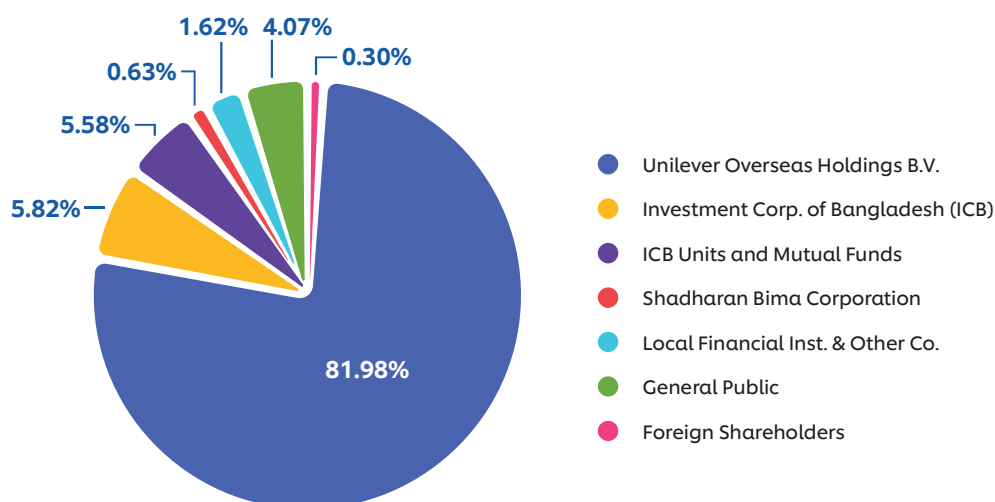
(d) Shareholders holding ten per cent (10%) or more voting interest in the Company:

Name	No. of shares	% of Holding
Unilever Overseas Holdings B.V.	9,875,144	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)	700,676	5.82 %
ICB Units and Mutual Funds	672,147	5.58 %
Shadharan Bima Corporation	76,437	0.63 %
Local Financial Institutions & other Companies	194,989	1.62 %
General Public	490,833	4.07 %
Foreign Shareholders	36,223	0.30 %

Shareholding Position (as on 31 December 2021)



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 2021. This Code relates to the Notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated 3 June 2018 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 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 have 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: 24 March 2022



Nasir U Ahmed, FCA, FCS, ACMA (UK)
Deputy Managing Partner
MABS & J Partners
Chartered Accountants



Corporate Office :
SMC Tower (7th Floor)
33, Banani C/A, Road 17
Dhaka-1213, Bangladesh
Phone : +88-02-9821057-58
 +88-02-9821365-66
Email : info@mabsj.com
web : www.mabsj.com

Motijheel Branch Office :
521, Purana Paltan Line (4th & 7th Floor)
Dhaka-1000, Bangladesh
Phone : +88-02-58315469/58315471
Email : info@mabsj.com
web : www.mabsj.com

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 issued under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 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 one-fifth (1/5) of the total number of directors in the company's Board shall be independent directors; any fraction shall be considered to the next integer or whole number for calculating number of independent director(s);	✓		There are 2 (two) Independent Directors (IDs) out of total 08 (eight) Directors
1(2)(b)(i)	"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

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
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
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 convicted by a court of competent jurisdiction as a defaulter in payment of any loan or any advance to a bank or a Non-Bank Financial Institution (NBFI); 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);	✓		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

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
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 business association; or	✓		
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 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; 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;	✓		

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
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
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 2021
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 utilization of proceeds raised through public issues, rights issues and/or any other instruments;			Not applicable

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
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 2021
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
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

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
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 summarized;	✓		Included as annexure # II of Directors' Report 2021
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 440% 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 2021
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 2021
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 this Annual Report
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

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
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 2021
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; and	✓		Included as annexure # V of Directors' Report 2021
1(5)(xxvii)	The report as well as certificate regarding compliance of conditions of this Code as required under condition No. 9	✓		Included as annexure # IV of Directors' Report 2021

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
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
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

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
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;	✓		
3(1)(c)	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;	✓		
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).	✓		In Practice
3.2	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.	✓		In Practice
3.3	Duties of Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO) and Chief Financial Officer (CFO)			
3(3)(a)(i)	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	✓		Disclosed as annexure # V of Directors' Report 2021

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
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
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 rationalize their competences

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
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 1 (one) month 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
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 48th AGM held on 29 April 2021
5(4)(a)	Meeting of the Audit Committee: The Audit Committee shall conduct at least 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

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
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
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 utilized 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			Not Applicable

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
	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 utilized 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.			
5(6)(a)(i)	Reporting of the Audit Committee: 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
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 2021 are stated in AC Report and disclosed in this Annual Report

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
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)	All 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
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

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
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;			No such incidence arose in the reporting period
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 48th AGM held on 29 April 2021
6(4)(a)	Meeting of the NRC: The NRC shall conduct at least one meeting in a financial year;	✓		There were 3 (three) 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

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
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
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 48th AGM held on 29 April 2021
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 48th AGM held on 29 April 2021
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

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
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 2021



CEO & CFO CERTIFICATION

Annexure V

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

24 February 2022
The Board of Directors
Unilever Consumer Care Limited
DTX Tower, Kazi Bari, Kuril, Bhatara, Dhaka-1229.

Subject: Declaration on Financial Statements for the year ended on 31 December 2021.

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 2021 have been prepared in compliance with International Accounting Standards (IAS) or International Financial Reporting Standards (IFRS), as applicable in the 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 2021 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