

DIRECTORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS FOR THE YEAR ENDED 2022

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 31 December 2022.

The Directors' Report has been prepared in accordance with the 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 50th Annual General Meeting of the Company scheduled on 16 May 2023.

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 were acquired by Unilever Overseas Holdings B.V., as part of the Share Purchase Agreement signed between SETFIRST Limited and Unilever NV (Unilever NV nominated Unilever Overseas Holdings B.V. as the buyer of the shares). Consequently, the Company became a subsidiary of Unilever Overseas Holdings B.V. The name of the Company subsequently changed to Unilever Consumer Care Limited (UCL) effective from 24 August 2020, upon securing necessary approvals from the shareholders and relevant regulatory bodies of the Country.

The principal activities of the Company include manufacturing and marketing of consumer healthcare products under the brands' names Horlicks, Boost, Maltova, and GlucoMaxD.

Industry Outlook and Possible Future Developments

2022 had been one of the most turbulent years Bangladesh has experienced, as the country navigated through unprecedented commodity cost escalation, supply line gridlocks, currency depreciation, and heavy flash floods in the north. The second half of 2022 was especially challenging as the inflationary environment impacted consumption, leading to volume decline and higher production costs. Unprecedented inflation led to price increases in every essential categories and impacted every level of consumers and impacted their purchasing power negatively.

In the latest Global Economic Perspectives report published in January 2023, the World Bank predicts that Bangladesh's GDP growth rate is likely to decrease from 7.2% to 5.2% for the Financial Year (FY) 2023. This decrease is attributed to growing inflation and its negative impact on household incomes and businesses' input costs, as well as energy shortages, import restrictions, and tightening of monetary policy. In FY 2024, the growth rate is projected to increase to 6.2%.

Bangladesh's annual inflation rate was recorded at 8.5% in January 2023. This high inflation rate is mostly the result of growing domestic demand and rising prices of oil, gas, and other commodities due to supply disruptions caused by the Russia-Ukraine war. Moreover, the devaluation of Bangladeshi currency against the US dollar also fuelled inflation. This has further led to complications around international trade and sourcing of business raw materials.

The successful completion of two mega projects - Padma bridge and metro rail - in 2022 signifies a significant improvement in the Country's communications network. 2023 will also witness the emergence of at least a few other initiatives that will accelerate the Country's economic growth. The completion of significant infrastructure projects like the Karnaphuli Tunnel, Dohazari-Ghundum Railway, Dhaka Elevated Highway, and BRT from the Airport to Gazipur is anticipated for 2023 in addition to energy sector projects like the Rampal and Matarbari Power Plants.

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 innovations in packaging, product, price, and communication over the year 2022.

The Company identified availability and affordability alongside consumer awareness as key intervention areas to address. The distribution width was broadened significantly to improve availability, and smaller, more 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 continued with the access pack to educate low socio-economic classification consumers about the value of nutrition that Horlicks provides. Key periods of the year like Holy Ramadan, summer, and exam season were identified for thematic communication to build relevance. Several partnerships were formed with key opinion leaders from different occupations to advocate Horlicks' usage among relevant consumer segments, which paid dividends in convincing consumers about the long-term benefits of Horlicks' nutrition. The activities resulted in the rise of Horlicks' household penetration from 15.9% in 2020 to 26.3% in 2022, led by double-digit growth in small pack volumes.

However, in early 2022, while Bangladesh was gradually recuperating from the effects of COVID-19, the globe witnessed the catastrophic effects of the Russia-Ukraine war in the form of economic sanctions, commodity price increases, and supply-chain disruptions, particularly the price of crude oil. The global economy had a domino effect having a level of unheard-of inflation. Bangladesh also felt the heat of inflation. The urea fertiliser price hiked by 37.5%, petroleum products' prices increased by

up to 51.7%, and diesel prices increased by 23%. Consumer prices, which were below 6.5% until April 2022, crossed 8.75%, non-food being 9.58% and food being 8.50% in October 2022. This high level of inflation was mainly triggered by rising import costs, which started eating up Bangladesh's foreign currency reserves. The inter-bank exchange rate of the US dollar against Bangladeshi taka crossed the Tk 102-mark in December 2022. A slower-than-expected inflow of remittances became a headache for the banking sector. Diminished purchasing power forced the consumer to make choice between essential and non-essential products. The demand of products across all industries have been impacted in 2022 and is expected to continue in the foreseeable future. The Company also got impacted and closed the year with a 1% top-line degrowth.

Manufacturing

UCL completed the year 2022 keeping the commitment of ramping up its Chattogram site commencing GlucoMaxD production on 28 December in presence of Bangladesh Standard and Testing Institute (BSTI) and submitting the samples for Package Commodity Rule (PCR) and Certification Marks (CM) license. This capacity is expected to support volume growth in 2023.

So far, the Company has ensured all its supply from Mutual Food Products Limited (MFPL), the third party (3P) manufacturing site, located at Konabari, Gazipur. MFPL has been UCL's sole manufacturing partner since 2002. With its state-of-the-art manufacturing setup, MFPL ensured uninterrupted supply in 2022. MFPL is compliant with the most stringent safety and quality regimen set by Unilever global and local regulatory bodies and entities. The site is FSSC 22000 certified with the safest food manufacturing facilities according to Global Food Safety Initiative (GFSI) standards. In addition, all our products are PCR registered after a physical site audit by BSTI, which is a testimony of our compliance practices as per local regulations.

To complement Safety and Quality Assurance, a skill matrix and training calendar are in place. The site ensures the adherence of those including organising trainings and workshops on a regular basis. Further, 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 equipped with a fire detection and combat system, which is centrally monitored, keeping the operation safe.

While driving efficiency across manufacturing setups at the Chattogram site and MFPL, UCL will continue its focus to deliver safe and quality products at optimised cost to satisfy consumers.

Financial Performance

The Directors are pleased to report the financial results of the Company for the year ended 31 December 2022.

Particulars	BDT Crore		
	2022	2021	Vs 2021
Revenue	409.9	414.4	-1.1%
Cost of sales	215.0	222.3	-3.3%
Gross profit	194.8	192.1	1.4%
% to turnover	47.5%	46.4%	1.1%
Profit from operations	97.6	73.3	33.1%
% to turnover	23.8%	17.7%	6.1%
Profit before tax	97.8	71.7	36.4%
Income tax expenses	24.7	18.9	30.8%
Profit after tax	73.0	52.8	38.4%
% to turnover	17.8%	12.7%	5.1%

Revenue

The decline in the revenue of the Company is attributed to the prevailing economic conditions in 2022. Drop in off-take has been observed which resulted from the reduced purchasing power of the consumer. Increases in foreign exchange rate, fuel price and commodity price decreased the disposable income of the households. Like most categories in Bangladesh, the demand for our products has also decreased during 2022.

Cost of Sales

Cost of goods sold has increased significantly in 2022 resulting from increased input costs. Cost of the raw and packing material have observed unprecedented inflation driven by prevailing world economic conditions. The cost of imported raw materials has further increased due to the highest ever foreign exchange rate.

Gross Profit Margin

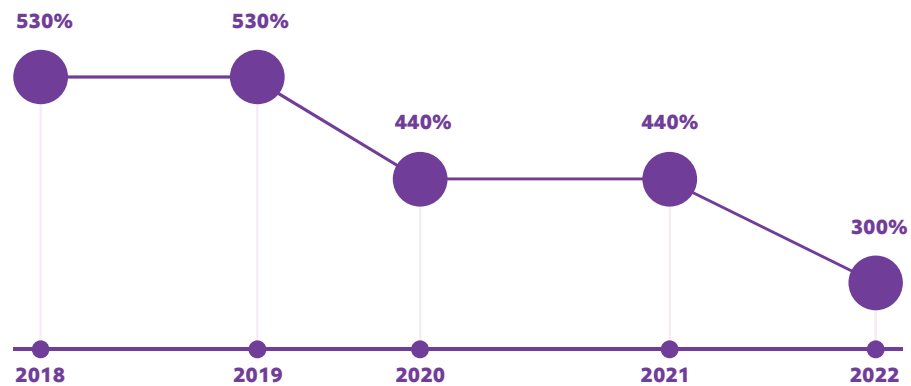
In 2022, the business saw a significant increase in raw and packing material costs that impacted the overall business performance. While increased cost could not be covered up through price increase, Gross Margin shows an improvement mainly due to a one-off benefit coming out of the reassessment of past liabilities and obligations in light of the current business challenges.

Net Profit Margin

The profit margin of the Company for the year 2022 has improved compared to that in 2021. This improvement has resulted from the improved gross margin, a significant reduction in Operating expenses as well as increased interest income.

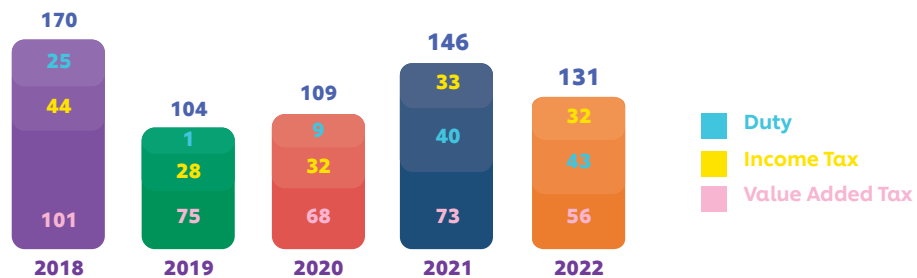
Distribution to Equity Shareholders

In consideration of the above business and financial performance, the Board of Directors recommended a final dividend of 300%, 240% being cash dividend and 60% being stock dividend. The recommended dividend, if approved by the Shareholders at the 50th Annual General Meeting, will involve a cash outflow of BDT 28.9 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 2022, the Company contributed to the National Exchequer a sum of BDT 131 Crore.



Key Operating and Financial Data

The summarised key operating and financial data for the five years (2018-2022) is presented below: (The detailed version is presented in Annexure-II).

Particulars	BDT Crore				
	2022	2021	2020	2019	2018
Revenue	409.9	414.4	346.9	404.2	481.7
Cost of sales	215.0	222.3	187.6	181.1	256.7
Gross profit	194.8	192.1	159.3	223.1	225.0
Operating expenses	97.2	118.7	103.9	116.0	106.6
Profit from operations	97.6	73.4	55.4	107.1	118.4
Net finance income	5.1	1.6	16.9	16.9	11.6
Other income/(expenses)	0.3	0.5	(1.9)	-	-
Profit before WPPF & taxation	102.9	75.5	70.4	123.9	130.0
Contribution to WPPF	5.1	3.8	3.7	6.0	-
Profit before tax	97.8	71.7	66.7	117.9	130.0
Income tax expenses	24.7	18.9	17.0	16.2	(9.7)
Profit from continuing operations	73.0	52.8	49.7	101.7	139.7
Profit/(Loss) from discontinued operation	-	-	3.2	(3.1)	(203.2)
Profit after tax	73.0	52.8	52.9	98.6	(63.5)

Event Subsequent to the Statement of Financial Position

The Board of Directors recommended a final cash dividend at the rate of 240% and stock dividend of 60% per share for the year ended 31 December 2022 at the 312th Board meeting held on 09th March 2023. There are no other material events identified after the closure of the Statement of Financial Position.

Credit Rating Report

The Emerging Credit Rating Limited has assigned initial rating to the Company as AA- in the long term and ST-2 in the short term with a stable outlook on the basis of the audited financial statements of the Company for the year ended on 31st December 2022 and other relevant quantitative as well as qualitative information up to the date of rating.

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 from pages 78 to 87 of this Annual Report.

Board of Directors Meeting and Attendance

During the year 2022, 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. Zaved Akhtar (Non-Executive Director)	06	05	Existing
Mr. Md. Zahidul Islam Malita (Non-Executive Director)	06	06	Resigned with effect from 01 February 2023
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	Existing
Mr. Reazul Haque Chowdhury (Independent Director)	06	05	Re-appointed with effect from 10 April 2022

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. Masud Khan and Mr. Md. Abul Hossain, 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, Ms. Zinnia Tanzina Huq, having been appointed to the Board effective from 01 February 2023, shall retire, and being eligible, offer herself for re-election.

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

Mr. Masud Khan

A brief resume of Mr. Masud Khan has been presented on page 78.

Mr. Md. Abul Hossain

A brief resume of Mr. Md. Abul Hossain has been presented on page 83.

Ms. Zinnia Tanzina Huq

A brief resume of Ms. Zinnia Tanzina Huq has been presented on page 81.

Remuneration of Directors, Including Independent Directors

During the year, the Company has paid a total of Tk. 744,000 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 34 of the Financial Statements along with the 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 2022, confirming their full compliance with such Code.

Directors’ Declaration on Financial Reporting

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

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

Certification by the Managing Director and Head of Finance

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

Other Regulatory Declarations by Directors

- a. Utilization of proceeds from public issues is not applicable;
- b. Explanation of financial results after IPO is not applicable;
- c. Explanation for not declaring the dividend for the year is not applicable;
- d. No bonus share or stock dividend has been declared as interim dividend during the year;

- e. During the year, the Company has not received any reportable complaints from its Shareholders;
- f. During the year, the Company conducted its Board meetings and recorded the minutes of the meetings as well as kept required books and records in line with the provisions of the relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) in so far as those standards are not inconsistent with any condition of Corporate Governance Code issued by BSEC.

Management’s Discussion and Analysis

In accordance with condition no. 5(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 2022 and other related information are set out in Annexure-III.

Minority Shareholder Protection

The minority shareholders have been protected from abusive actions by, or in the interest of, controlling shareholders acting either directly or indirectly and have effective means of redress. The Company regularly interacts with its shareholders and investors through financial results announcements, disclosure of price-sensitive information and material information, annual reports, media releases, and the Company’s website. The Annual General Meeting gives the shareholders an opportunity to come in direct communication with the Board of Directors and the Management. During such 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. In 2022, securing all applicable legal obligations, the Company has deposited the amount of Tk. 644,429.65 to CMSF, which was held in Company for 3 (three) or more years against unclaimed or undistributed or unsettled cash dividend for the Financial Year 2018 ended on 31 December 2018.

Related Party Transaction

All related party commercial transactions were made on the basis of "Arm's Length Transactions". Related party transactions have been presented in note 34 of the 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 from pages 57 to 65.

Internal Control

The Company has a robust internal control and risk management system in place. The design of internal control is sound and has been effectively implemented and monitored throughout the year. The Unilever control universe is made up of various control frameworks. There are six components of the Unilever Financial Reporting Controls Model, allowing it to establish, assess, and enhance its internal controls for more accurate financial reporting, prevention of fraud, and 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 the outcome of the testing to Group Chief Accountant's Department (GCAD). The Unilever Control Service Center (CSC) monitors a set of Control Health Indicators (CHI) monthly and shares the same with the Country team.

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

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

This annual report further encloses a detailed discussion on the internal control framework as well as activities of

the Audit Committee under the Corporate Governance section.

People Update

2022 was a significant year for the employees of UCL. As the country came back to normalcy post-Covid, the employees also came back to the workplace after two years of hybrid ways of work. However, the employees of Sales and Manufacturing were operating from field and factory respectively throughout the pandemic to ensure an uninterrupted supply of UCL products in the market.

One of the biggest milestones of Human Resources (HR) team was to provide the new corporate office of UCL after a few changes of location since the acquisition. The new office design and aesthetics have been appreciated by both the employees and stakeholders since its inauguration in August'22.

Unilever has always been known for its market-leading and path-breaking initiatives to create equal employment opportunities for everyone across gender, race, and ethnicity. This year HR department along with the Unilever Equity, Diversity & Inclusion (D&I) team has relaunched the iconic cross-industry forum "inspirit" which will work toward creating infrastructure and facilities for women, especially the ones who work outdoors. It has also recruited more than 200 female salespersons in Distribution Field Force (DFF), again a first in the country.

Throughout the pandemic, UCL kept its employees engaged through different learning and engagement initiatives and 2022 was no different. To get the organisation together on a learning journey, "Learning Carnival" was arranged including sessions that were led by local and international facilitators. The sessions covered important and relevant topics to give a strong perspective to the employees on how to navigate the business in a different situation and make the right decision. Other functional and online learning initiatives continued throughout the year.

The HR team also ensured that the wellbeing of the employees remains on the top agenda. In 2022, all the wellbeing initiatives were divided according to Unilever Group's Wellbeing principles i.e., Physical, Mental, Emotional, Purposeful wellbeing, and specific programmes organised under each category. Different face-to-face events were organised to help employees remain physically active and develop good habits that keep up their holistic wellbeing.

In 2022, UCL HR team heavily invested on outdoor engagement sessions for its employees. After two years of break, the Annual Conference was arranged where the entire company came under one roof. In addition to that, all the functional connects were arranged for more focused engagement. The first ever Family Day at Office was also arranged this year which created a lot of positive feeling among the employees. The cumulative effort of all the activities led to building a positive feeling in the company and led to Unilever's Annual Employee Engagement Score of 90% this year.

Governance, Compliance, and Business Integrity

The Company believes in growing with purpose and in a future-fit manner, resulting in responsible and sustainable growth. The Code of Business Principles (Code) and 24

related Code Policies are at the heart of the Company's Business Integrity framework. These Codes help us put the values of integrity, respect, responsibility and pioneering into practice and play a key role in setting out how the Company seeks to ensure compliance with laws and regulations, protect its brands and reputation, and prevent harm to people and the environment. Having a strong set of values that respects people, society, and the planet has always been at the heart of the Company. The Codes are simple and mandatory ethical statements of how the Company should operate and acts as the guidebook for putting these values into practice. The Codes define the ethical behaviours that everyone at the Company needs to demonstrate. Several sessions on Code and Business Integrity were held with the employees and new joiners during the year. The Company ensured 100% of the employees undertook and signed the yearly business integrity pledge.

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

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

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

Our Responsibilities for Sustainable Bangladesh

Our global business strategy is driven by the purpose to make sustainable living commonplace. As a company, we believe that we have a responsibility to take care of our consumers and that is reflected in our company ethos as 'Whatever is good for Bangladesh is good for Unilever'.

Throughout 2022, we continued our endeavour to take initiatives strategically to improve the health of the planet, improve the health and wellbeing of our consumers and contribute to a more inclusive society as per our global Compass commitment by aligning and localising the initiatives to complement Bangladesh's growth journey and SDG attainment.

Unilever is committed to ensuring that its products are accessible to people of all income levels and to raising awareness in communities about nutritious, affordable, and diverse diet. Throughout the year, consumer awareness was driven by rolling out contextually relevant communications on online and offline platforms. To further enhance its communication, Unilever amplified its Door-to-Door campaign, reaching millions of people across the country. Parents were made aware of the importance of proper nutrition and how Horlicks can help ensure that children do not face any nutritional deficiencies.

As part of its commitment to Positive Nutrition and achieving Sustainable Development Goals (SDGs) of Zero Hunger and Good Health and wellbeing, Unilever continues to build on its partnership with the Centre for the Rehabilitation of the Paralysed (CRP), which hosts a unique, inclusive school called William & Marie Taylor School (WMTS) on its premises. This school offers primary education to children with and without disabilities in the same classroom, with 42% of the total students being people with disabilities. Unilever has contributed to improving the nutritional needs of young residential students at the WMTS school, which facilitates the residence of specially-abled students and provides meals and education.

Unilever recognises the devastating effects of plastic pollution on our planet and its inhabitants. It is important that the Company comes together as a global community to address this issue with urgency and find sustainable solutions for a better future. As a lightweight and cost-effective material, plastic is very difficult to replace. The main challenge of the plastic loop is the collection of waste plastic for recycling. Collection of flexible packaging waste is even more difficult as it has less recycling value compared to rigid plastic waste.

In 2022 we have proactively worked to improve the waste management system, including infrastructure and capability development, new business models, and creating a circular economy for plastic waste. As pioneers in taking bold action, we have initiated the largest municipal backed plastic waste management initiative in Bangladesh to strengthen the plastic waste value chain. As part of our global commitment to collect more plastics than we sell, UCL is the first Company in Bangladesh that collected 100% of our plastic footprint by collecting 1000 tonnes of post-consumer plastic waste by working with an NGO partner at Chattogram City Corporation. Out of the collected plastic, 60% is Single-Use Plastic and flexible packaging, and 84% of the plastic got circularity. While collecting the plastic, we are working to raise consumer awareness and improve the livelihood of the waste pickers. Our plastic sustainably initiative has gained positive feedback from companies and the government.

Our initiatives are detailed further on pages 38 to 41.

Awards and Achievements

At UCL, principles of Corporate Governance are built on accountability, transparency, fairness, and focus on the sustainable success of the Company over the long term. We are committed to doing things in the right way, which means taking business decisions and acting in a way that is ethical and in compliance with applicable legislations. In recognition of such governance practices, the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh awarded the Gold Award to the Company at the ICSB National Award for Excellence in Corporate Governance for the year 2021.

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 2022 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 50th Annual General Meeting, and being eligible, 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 2023 subject to the approval of Shareholders in the ensuing 50th 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 2023 subject to the approval of Shareholders in the ensuing 50th Annual General Meeting.

Independent Scrutiniser to the 50th AGM

The Board has appointed Mohammad Sanaullah & Associates, represented by Mr. Mohammad Sanaullah FCS, as the Independent Scrutiniser for the 50th Annual General Meeting of the Company. The Independent Scrutiniser shall authenticate the due process of election and detailed information of voting results, and such authenticated report shall be submitted to the BSEC within 48 (forty-eight) hours of the conclusion of the 50th Annual General Meeting.

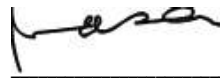
Acknowledgement

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

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

The Company would like to express its heartfelt thanks to all its stakeholders, including The Prime Minister's Office, 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 2022, especially during the period of the pandemic.

On behalf of the Board



Masud Khan
Chairman

21 March 2023

শেয়ারহোল্ডারদের জন্য পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন - ২০২২

প্রিয় শেয়ারহোল্ডার

পরিচালনা পর্ষদ, ২০২২ সালের ৩৯ ডিসেম্বর সমাপ্ত বছরের ইউনিলিভার কনজিউমার কেয়ার লিমিটেড ('কোম্পানি' বা 'ইউসিএল') এর নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী, পরিচালকদের প্রতিবেদন এবং নিরীক্ষকের প্রতিবেদন আপনাদের কাছে উপস্থাপন করতে পেরে আনন্দিত।

পরিচালনা পর্ষদের এ প্রতিবেদনটি বাংলাদেশ সিকিউরিটিস অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (বিএসইসি) জারি করা কর্পোরেট গভর্নেন্স কোড নোটিফিকেশন নং বিএসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৬-১৫৮/ ২০৭/অ্যাডমিন/৮০, ৩ জুন ২০১৮ এবং কোম্পানি আইন-১৯৯৪ সালের ১৮৪ ধারা অনুসারে প্রস্তুত করা হয়েছে। প্রতিবেদনটি ১৬ মে ২০২৩ তারিখে নির্ধারিত কোম্পানির ৫০ তম বার্ষিক সভায় শেয়ারহোল্ডারদের কাছে উপস্থাপন করা হচ্ছে।

আমাদের ব্যবসায়িক কার্যক্রম

ইউনিলিভার কনজিউমার কেয়ার লিমিটেড (পূর্বে গ্ল্যাক্সোস্মিথক্লাইন বাংলাদেশ লিমিটেড) ১৯৭৪ সালের ২৫ ফেব্রুয়ারি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানি হিসেবে যাত্রা শুরু করে এবং ১৯৭৬ সাল থেকে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড-এ তালিকাভুক্ত রয়েছে। সেটফাস্ট লিমিটেড এবং ইউনিলিভার এনভি (ইউনিলিভার এনভি, ইউনিলিভার ওভারসিস হোল্ডিংস বিত্তিক্রেতা হিসেবে মনোনীত করে) এর মধ্যে সম্পাদিত শেয়ার ক্রয় চুক্তির অংশ হিসেবে ৩০ জুন, ২০২০ তারিখে ইউনিলিভার ওভারসিস বিত্তি কোম্পানির ৮৯.৯৮% শেয়ার ক্রয় করে। এর ফলস্বরূপ, কোম্পানি ইউনিলিভার ওভারসিস হোল্ডিংস বিত্তির সাবসিডিয়ারি বা অধীনস্থ কোম্পানিতে পরিণত হয় এবং নিয়ন্ত্রক সংস্থা ও শেয়ারহোল্ডারদের কাছ থেকে প্রয়োজনীয় অনুমোদন লাভের পর ২৪ আগস্ট, ২০২০ থেকে কোম্পানির নাম পরিবর্তন করে ইউনিলিভার কনজিউমার কেয়ার (ইউসিএল) করা হয়।

কোম্পানির প্রধান কার্যক্রম হচ্ছে হরলিক্স, বুস্ট, মাল্টোভা ও গ্লুকোম্যাক্স ডি (থ্রুজোক ডি নামে পূর্বে পরিচিত) ব্র্যান্ডের অধীনে ভোক্তাদের জন্য হেলথ ফুড ড্রিংক (এইচ এফ ডি) উৎপাদন ও বাজারজাতকরণ।

ব্যবসার বর্তমান পরিস্থিতি ও সম্ভাব্য ভবিষ্যৎ সম্ভাবনা

নিত্যপ্রয়োজনীয় দ্রব্যমূল্যের উর্ধ্বগতি, সাপ্লাই চেইনের স্থবিরতা, মুদ্রাস্ফীতি এবং উত্তরবঙ্গের আকস্মিক বন্যার কারণে ২০২২ সাল ছিল বাংলাদেশের অর্থনীতির জন্য কঠিন একটি বছর। মুদ্রাস্ফীতি এবং কাঁচামালের দাম বৃদ্ধির কারণে বছরের দ্বিতীয়াংশ ছিল তুলনামূলকভাবে আরও বেশি কঠিন। নজিরবিহীন এই মুদ্রাস্ফীতির কারণে প্রতিটি নিত্যপ্রয়োজনীয় দ্রব্যের দাম বৃদ্ধি পেয়েছে এবং এর নেতিবাচক প্রভাব দেখা গিয়েছে সকল শ্রেণীর ভোক্তাদের ক্রয়ক্ষমতার উপর। জানুয়ারি ২০২৩-এ প্রকাশিত সর্বশেষ গ্লোবাল ইকোনমিক প্রাসপেক্টিভ প্রতিবেদনে বিশ্বব্যাপক পূর্বাভাস দিয়েছে যে ২০২৩ অর্ধবছরে বাংলাদেশের জিডিপি প্রবৃদ্ধি ৭.২% থেকে ৫.২%-এ নেমে আসতে পারে। জিডিপি-র এই হ্রাস প্রভাব ফেলেছে ক্রমবর্ধমান মুদ্রাস্ফীতি এবং এর কারণে হওয়া মাথাপিছু আয় হ্রাস, বিনিয়োগের নিম্নমুখী ধারা সহ শক্তিশালতা, আমদানি নিষেধাজ্ঞা এবং সংকটকালীন অর্থনৈতিক নীতির প্রয়োগের মাধ্যমে। একই প্রতিবেদনে, ২০২৪ অর্ধবছরে জিডিপি প্রবৃদ্ধি ৬.২% হবে বলে ধারণা করা হয়েছে।

জানুয়ারি ২০২৩ সালে বাংলাদেশের বার্ষিক মুদ্রাস্ফীতি ৮.৫% রেকর্ড করা হয়েছে। রাশিয়া-ইউক্রেন যুদ্ধের ফলস্বরূপ, বাহ্যত হওয়া নিত্যপ্রয়োজনীয় দ্রব্যের আমদানি, সরবরাহ এবং একই সাথে জ্বালানিসহ অন্যান্য নিত্যব্যবহার্য দ্রব্যের চাহিদা বৃদ্ধির কারণে এই উচ্চ হারে মুদ্রাস্ফীতি হয়েছে বলে ধারণা করা হচ্ছে। ইউএস ডলারের বিপরীতে বাংলাদেশী টাকার বিনিময় হারে হ্রাস এক্ষেত্রে গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করেছে। এই সকল প্রতিকূলতা, প্রতিনিয়ত প্রভাবিত করেছে আন্তর্জাতিক বাণিজ্য এবং কাঁচামাল সংগ্রহের কাজকে।

২০২২ সালে সম্পন্ন হওয়া দুইটি মেগা উন্নয়ন প্রকল্প- পদ্মা সেতু এবং মেট্রোরেল বাংলাদেশের যোগাযোগ ব্যবস্থায় যুগান্তকারী পরিবর্তন নিয়ে এসেছে। কণ্ঠফুলি

টানেল, দোহাজারি-মুম্বুম রেলপথ, ঢাকা এলিভেটেড হাইওয়ে, এয়ারপোর্ট থেকে গাজীপুর পর্যন্ত দ্রুতগামী বাস ট্রানজিটসহ মাতারবাড়ি ও রামপাল পারমাণবিক শক্তি প্রকল্পের মতো বৃহৎ উন্নয়ন প্রকল্পগুলো কাজ পরিকল্পনা অনুযায়ী ২০২৩ সালে সমাপ্ত হলে, সেগুলো দেশের অর্থনৈতিক অগ্রগতিকে ত্বরান্বিত করবে।

টেকসই উন্নয়নের মাধ্যমে ব্যবসা বৃদ্ধি

ইউনিলিভারের অপারেশনাল মূলনীতি হল, উচ্চ ব্যবসায়িক সাফল্যের পাশাপাশি দীর্ঘমেয়াদি টেকসই ভ্যালু সৃষ্টি করা। কোম্পানি তার সুপরিচিত ও শক্তিশালী ব্র্যান্ডের মাধ্যমে ধারাবাহিকভাবে ভোক্তাদের উচ্চ মানের খাদ্য ও পুষ্টিপণ্য সরবরাহ করে আসছে। গ্রাহকদের উন্নত সেবা প্রদানে কোম্পানি ২০২২ সালে মোডক (প্যাকেজিং), পণ্য(প্রোডাক্ট), মূল্য(প্রাইস) এবং প্রচারে উদ্ভাবনী কৌশল ব্যবহার করা হয়েছে।

কোম্পানি পণ্যের দাম, প্রাপ্যতা ও একই সাথে ভোক্তাদের মধ্যে সচেতনতা বৃদ্ধিকে মূল কাজের ক্ষেত্র হিসেবে চিহ্নিত করেছে। প্রাপ্যতা বৃদ্ধির জন্য আমরা আমাদের ডিসট্রিবিউশন নেটওয়ার্ক সম্প্রসারণ করেছি এবং ভোক্তাদের সুবিধার্থে সাক্ষরী মূল্যে ছোট, সুবিধাজনক ও উদ্ভাবনী প্যাক বাজারে নিয়ে এসেছি। পণ্যের পুষ্টিগুণ সম্পর্কে সচেতনতা বাড়াতে বছরজুড়ে অনলাইন ও অফলাইন প্ল্যাটফর্মে প্রাসঙ্গিক সচেতনতামূলক কর্মসূচি পরিচালনা করা হয়েছে। সীমিত আয়ের মানুষদের হরলিক্স-এর পুষ্টিগুণ সম্পর্কে জানাতে ডোর টু ডোর ক্যাম্পেইনের মাধ্যমে, এক্সেস প্যাক নিয়ে বাড়ি বাড়ি গিয়ে সচেতনতা বৃদ্ধির কাজ করা হয়েছে। পবিত্র রমজান মাস, গ্রীষ্মকাল এবং পরীক্ষা মৌসুমের মতো গুরুত্বপূর্ণ সময়ে ভোক্তাদের মধ্যে আমাদের পণ্যের প্রাসঙ্গিকতা এবং চাহিদা বৃদ্ধি করতে, প্রাসঙ্গিক কমিউনিকেশন ক্যাম্পেইন পরিচালনা করা হয়েছে। বিভিন্ন পেশার এবং ভোক্তাশ্রেণির কাছে সমাদৃত সোশ্যাল ইন্ফ্লুয়েন্সারদের সাথে যুক্ত হয়ে পুষ্টিপণ্য হিসেবে হরলিক্সের দীর্ঘমেয়াদি গুণাবলী সম্পর্কে সচেতনতা বৃদ্ধিতে কাজ করা হয়েছে। এইসব কার্যক্রমের ফলস্বরূপ, ছোটো প্যাক থেকে দুই অঙ্কের প্রবৃদ্ধির পাশাপাশি হরলিক্সের হাউজহোল্ড পেনেট্রেশন ২০২২ সালে বৃদ্ধি পেয়ে ২৬.৩% হয় যা ২০২০ সালের ১৫.৯% ছিলো।

২০২২ সালের শুরুর দিকে যখন বাংলাদেশ ধীরে ধীরে কোভিড-১৯ এর প্রভাব থেকে বেরিয়ে আসছিলো, বিশ্ব তখন প্রত্যক্ষ করেছে রাশিয়া-ইউক্রেন যুদ্ধের আকস্মিক বিপর্যয়, যার উদ্ভাবন প্রভাব আমরা, বিভিন্ন অর্থনৈতিক নিষেধাজ্ঞা, দ্রব্যমূল্যের উর্ধ্বগতি এবং মূলত জ্বালানি তেলের দাম বৃদ্ধির মাধ্যমে দেখতে পাই। বৈশ্বিক অর্থনীতি ডোমিনো ইফেক্টের কারণে এসময় এক নজিরবিহীন মুদ্রাস্ফীতির সম্মুখীন হয়। এর প্রভাব হিসেবে বাংলাদেশে, ইউরিয়া সারের দাম ৩৭.৫%, পেট্রোলিয়ামজাত পণ্যের দাম ৫৯.৭% এবং ডিজেলের দাম ২৩% বৃদ্ধি পেয়েছে। ভোগ্যপণ্যের মূল্যস্ফীতি যা এপ্রিল ২০২২ পর্যন্ত ৬.৫% এর কম ছিল, অক্টোবর ২০২২-এ তা খাদ্যদ্রব্যের ক্ষেত্রে ৮.৫% এবং অন্য সকল ভোগ্যপণ্যের ক্ষেত্রে ৯.৫৮% বৃদ্ধির মাধ্যমে সামগ্রিকভাবে ৮.৭৫% ছাড়িয়ে গিয়েছে। আমদানি পণ্যের উচ্চমূল্যের কারণে মুদ্রাস্ফীতিও হয়েছে আকাশচুম্বী যা দেশের বৈদেশিক মুদ্রা রিজার্ভের উপর চাপ সৃষ্টি করেছে। ডিসেম্বর ২০২২-এ ইউএস ডলারের বিপরীতে বাংলাদেশী টাকার আন্তঃব্যাপক বিনিময় হার ১০২ টাকাকে-ও অতিক্রম করেছে। একই সাথে, প্রত্যাহার চেয়ে ধীর রেমিট্যান্সের প্রবাহ ব্যাংকিং সেক্টরকে বিরূপভাবে প্রভাবিত করেছে। ভোক্তাদের ক্রয়ক্ষমতা হ্রাস পাওয়ায় তাদেরও প্রতিনিয়ত ভাবতে হয়েছে ভোগ্যপণ্যের প্রয়োজনীয়তা এবং অপ্রয়োজনীয়তা সম্পর্কে। এসব কিছু ২০২২ সালে সকল শিল্পপণ্যের চাহিদার উপর প্রভাব ফেলেছে যা আরও মুদ্রপ্রসারী হওয়ার সম্ভাবনা রয়েছে। আমাদের কোম্পানিতেও এর প্রভাবস্বরূপ বছর শেষ হয়েছে বিগত অর্ধবছরের চেয়ে ১% কম পণ্য ব্যবহারের মাধ্যমে।

পণ্য উৎপাদন

কোম্পানির বুনিয়েদকে আরও শক্তিশালী করে তোলার লক্ষ্যে, বাংলাদেশ স্ট্যাডার্ড টেস্টিং ইন্সটিটিউট (বি.এসটিআই) এর উপস্থিতিতে, প্যাকেজিং কমোডিটি রফল (পিসিআর) মাফিক স্যাম্পল সাবমিট করে এবং সার্টিফিকেশন মার্কস (সি এম) লাইসেন্স-এর মধ্যমে ২৮ ডিসেম্বর চট্টগ্রাম সাইটে থুকোম্যাক্স-ডি উৎপাদন প্রক্রিয়া শুরু মধ্য দিয়ে ২০২২ সাল শেষ করেছে ইউসিএল। এই সাইটে উৎপাদন শুরু হওয়া ২০২৩ সালে উন্নতির ধারাকে অব্যাহত রাখতে সহায়তা করবে।

গাজীপুরের কোনাবাড়িতে অবস্থিত মিউচুয়াল ফুড প্রোডাক্টস লিমিটেড (এম এফ পি এল) কে থার্ড পার্টি (থ্রি পি) উৎপাদনকারী হিসেবে ব্যবহার করে কোম্পানি এ পর্যন্ত সমস্ত পণ্য সরবরাহ নিশ্চিত করে আসছে। ২০০২ সাল থেকে এম এফ পি এল, কোম্পানির একমাত্র উৎপাদনকারী অংশীদার হিসেবে কাজ করছে এবং এর সর্বাধুনিক প্রযুক্তির উৎপাদনক্ষমতা সম্পন্ন কারখানা থেকে ২০২২ সালে নিরবিচ্ছিন্ন পণ্য সরবরাহ নিশ্চিত করেছে। ইউনিলিভারের বৈশ্বিক মান ও স্থানীয় মান নিয়ন্ত্রক সংস্থা দ্বারা প্রনিত সকল নিরাপত্তা সম্পর্কিত নির্দেশনা এবং কোয়ালিটি স্ট্যান্ডার্ডের সাথে কমপ্লায়েন্স নিশ্চিত করেছে এমএফপিএল। তাই, গ্লোবাল ফুড সেক্টর ইনিশিয়েটিভ (জিএফএসআই) দ্বারা সবচেয়ে নিরাপদ খাদ্য উৎপাদনকারী প্রতিষ্ঠান হিসেবে এফএসএসসি ২২০০০ সনদপ্রাপ্ত হয়েছে। একই সাথে, আমাদের কমপ্লায়েন্স প্র্যাকটিসের প্রমাণস্বরূপ

বাংলাদেশ স্ট্যাডার্ড এন্ড টেস্টিং ইন্সটিটিউট (বি.এসটিআই) দ্বারা পরিচালিত সাইট আডিটের পর, আমাদের সকল পণ্যের প্যাকেজিং কমোডিটি রফলস (পিসিআর) নিবন্ধন নিশ্চিত করা হয়েছে।

নিরাপত্তা এবং গুণমান নিশ্চিত করার জন্য সাইটটিতে একটি দক্ষতা ম্যাট্রিক্স এবং প্রশিক্ষণ ক্যালেন্ডার রয়েছে। সাইটটি উক্ত ম্যাট্রিক্স অনুসরণে নিয়ামিতভাবে প্রশিক্ষণ এবং দক্ষতা উন্নয়ন কর্মশালার আয়োজন করে থাকে। আমাদের এই উৎপাদন সাইটটি বাংলাদেশ শ্রম আইনের সাথে সম্পূর্ণভাবে সংগতিপূর্ণ এবং কোনো কার্যক্রমের জন্য এখানে শিশু শ্রমিক নিয়োগ করা হয় না।

এম এফ পি এল পরিবেশগতভাবে দায়িত্বশীল একটি উৎপাদন সাইট যা ইটিপি(বর্জ্য প্রক্রিয়াকরণ ব্যবস্থা) স্থাপন, কার্বন ইফিশিয়েন্ট পরিবহন ব্যবস্থা এবং বৈদ্যুতিক ও অন্যান্য মালামাল ব্যবহারে আধুনিক প্রযুক্তির প্রয়োগ নিশ্চিত করে। এম এফ পি এল সম্পূর্ণভাবে অগ্নি সনাক্তকরণ এবং নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা দ্বারা মুরক্ষিত, যা কেন্দ্রীয়ভাবে পরিচালিত এবং সম্পূর্ণ অপারেশনের নিরাপত্তা নিশ্চিত করে।

চট্টগ্রাম সাইট এবং এম এফ পি এল-এর দক্ষ উৎপাদন প্রক্রিয়া বজায় রেখে ইউ সি এল, নিরাপদ ও উচ্চমানের পণ্য গ্রাহকদের কাছে মূলভুমুল্যে পৌঁছে দিতে থাকবে।

আর্থিক ফলাফল

পরিচালনা পর্ষদ অত্যন্ত আনন্দের সাথে ৩১ ডিসেম্বর ২০২২ তারিখে শেষ হওয়া অর্থবছরের জন্য কোম্পানির আর্থিক ফলাফল উপস্থাপন করেছে:

বিবরণ	টাকা (কোটি)		
	২০২২	২০২১	বনাম ২০২১
রাজস্ব / আয়	৪০৯.৯	৪৩৪.৪	-১.১%
বিক্রয় খরচ	২১৫.০	২২২.৩	-৩.৩%
মোট মুনাফা	১৯৪.৮	১৯২.১	১.৪%
টার্নওভার (%)	৪৭.৫%	৪৬.৪%	১.১%
অপারেশন থেকে মুনাফা	৯৭.৬	৭৩.৩	৩৩.১%
টার্নওভার (%)	২৩.৮%	১৭.৭%	৬.১%
কর পূর্ববর্তী মুনাফা	৯৭.৮	৭১.৭	৩৬.৪%
আয়কর খরচ	২৪.৭	১৮.৯	৩০.৮%
কর পরবর্তী মুনাফা	৭৩.০	৫২.৮	৩৮.৪%
টার্নওভার (%)	১৭.৮%	১২.৭%	৫.১%

রাজস্ব

কোম্পানির রাজস্ব হ্রাস ২০২২ সালের বিরাজমান জাতীয় অর্থনৈতিক অবস্থার প্রতিফলন। ভোক্তাদের ক্রয়ক্ষমতা হ্রাসের কারণে পণ্যের ব্যবহারেও পতন পরিলক্ষিত হয়েছে। বৈদেশিক মুদ্রা এবং জ্বালানি তেলসহ অন্যান্য নিত্যপ্রয়োজনীয় দ্রব্যের দাম বৃদ্ধির কারণে মানুষের ক্রয়ক্ষমতা হ্রাস পেয়েছে। এর ফলস্বরূপ, বাংলাদেশের অন্য সকল ক্যাটাগরির মতো আমাদের পণ্যের চাহিদাও ২০২২ সালে হ্রাস পেয়েছে।

বিক্রয় খরচ

কাঁচামাল খরচ বৃদ্ধির কারণে ২০২২ সালের বিক্রয়যোগ্য পণ্যের দামও অধিকহারে বৃদ্ধি পেয়েছে। বৈশ্বিক অর্থনীতির বর্তমান অবস্থার কারণে কাঁচামাল ও প্যাকেজিং ম্যাটেরিয়ালের দামে এক নজিরবিহীন মূল্যস্ফীতি দেখা গিয়েছে। সর্বকালের সর্বোচ্চ বৈদেশিক মুদ্রার বিনিময় হারের কারণে আমদানিকৃত কাঁচামালের মূল্য আরও বৃদ্ধি পেয়েছে।

মোট প্রান্তিক মুনাফা

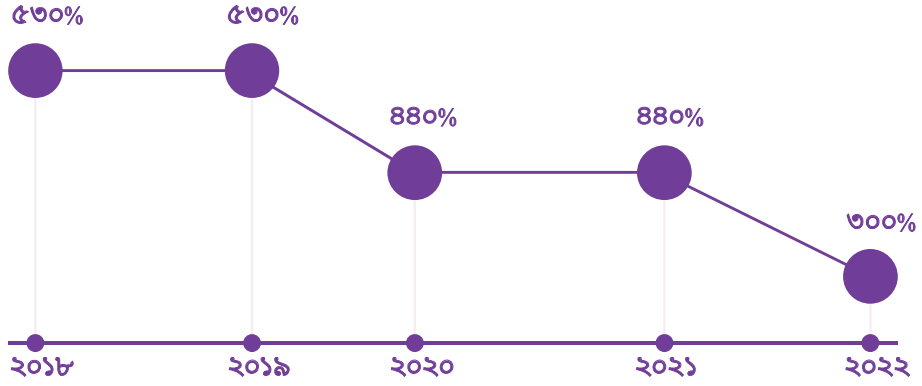
২০২২ সালে কাঁচামাল ও প্যাকেজিং এর মূল্যবৃদ্ধির কারণে কোম্পানির সার্বিক আয়ের উপরেও প্রভাব পরেছে। যদিও এই অতিরিক্ত খরচ পণ্যের দাম বৃদ্ধির মাধ্যমে প্রণামিত করা সম্ভব হয়নি, তবুও বর্তমান ব্যবসায়িক চ্যালেঞ্জের আলোকের পূর্ববর্তী দায় ও বাধ্যবাধকতাকে পুনঃমূল্যায়নের মাধ্যমে মোট প্রান্তিক মুনাফার বৃদ্ধি পরিলক্ষিত হয়েছে।

নিট প্রান্তিক মুনাফা

২০২১ সালের তুলনায় ২০২২ সালেকোম্পানির প্রান্তিক মুনাফা বৃদ্ধি পেয়েছে। এটি সম্ভব হয়েছে মোট প্রান্তিক মুনাফার বৃদ্ধি, অপারেশন খরচে হ্রাস এবং আর্থিক বিনিয়োগ আয় বৃদ্ধির ফলে।

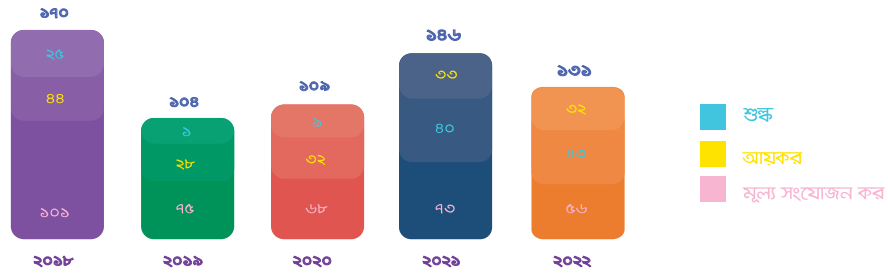
শেয়ারহোল্ডারদের লভ্যাংশ

উল্লেখিত ব্যবসায়িক কার্যক্রম এবং অর্থনৈতিক অবস্থা বিবেচনা করে, পরিচালনা পর্ষদ ৩০০% চূড়ান্ত লভ্যাংশ প্রস্তাব করেছে, এর মধ্যে ২৪০% নগদ লভ্যাংশ এবং ৬০% শেয়ার লভ্যাংশ। প্রস্তাবিত লভ্যাংশ শেয়ারহোল্ডারদের দ্বারা ৫০তম বার্ষিক সভায় অনুমোদিত হলে কোম্পানি থেকে ২৯.৮ কোটি টাকা নগদ পরিশোধ করতে হবে।



জাতীয় রাজস্বে অবদান

বাংলাদেশ প্রতিষ্ঠার পর থেকেই কোম্পানি শুল্ক এবং কর পরিশোধের মাধ্যমে জাতীয় রাজস্বে অবদান রেখে চলেছে। ২০২২ সালে সমস্ত বকেয়া এবং প্রযোজ্য কর সময়মতো পরিশোধ, সংগ্রহ এবং জমা করা হয়েছে। ২০২২ সালে কোম্পানি জাতীয় রাজস্বে ১৩১ কোটি টাকা অবদান রেখেছে।



অপারেটিং ও আর্থিক তথ্য

কোম্পানির পাঁচ বছরের (২০১৮-২০২২) মূল অপারেটিং ও আর্থিক তথ্যের সংক্ষিপ্ত বিবরণী নিচে উপস্থাপন করা হলোঃ

বিবরণ	টাকা (কোটি)				
	২০২২	২০২১	২০২০	২০১৯	২০১৮
রাজস্ব	৪০৯.৯	৪১৪.৪	৩৪৬.৯	৪০৪.২	৪৮৯.৭
বিক্রয় খরচ	২১৫.০	২২২.০	১৮৭.৬	১৮৯.৯	২৫৬.৭
মোট মুনাফা	১৯৪.৮	১৯২.৯	১৫৯.৩	২২৩.৯	২২৫.০
অপারেটিং খরচ	৯৭.২	১১৮.৭	১০৩.৯	১১৬.০	১০৬.৬
অপারেটিং মুনাফা	৯৭.৬	৭৩.৪	৫৫.৪	১০৭.৯	১১৮.৪
আর্থিক রাজস্ব	৫.৯	১.৬	১৬.৯	১৬.৯	১১.৬
অন্যান্য আয়/ব্যয়	০.৩	০.৫	(১.৯)	-	-
কর ও ডাব্লিউপিপিএফ পূর্ববর্তী মুনাফা	১০২.৯	৭৫.৫	৭০.৪	১২৩.৯	১৩০.০
ডাব্লিউপিপিএফ-এ অবদান	৫.৯	৩.৮	৩.৭	৬.০	-
কর পূর্ববর্তী মুনাফা	৯৭.৮	৭১.৭	৬৬.৭	১১৭.৬	১৩০.০
আয়কর খরচ	২৪.৭	১৮.৯	১৭.০	১৬.২	(৯.৭)
অব্যাহত অপারেশন থেকে মুনাফা	৭৩.০	৫২.৮	৪৯.৭	১০১.৭	১০১.৭
বন্ধ অপারেশন থেকে লাভ/লোকশান	-	-	৩.২	(৩.৯)	(২০.২)
কর পরবর্তী মুনাফা	৭৩.০	৫২.৮	৫২.৯	৯৮.৬	(৬.৫)

আর্থিক বিবরণী প্রকাশের পরবর্তী ঘটনা

৯ মার্চ ২০২৩ সালে অনুষ্ঠিত ৩৯তম পরিচালনা পর্ষদের সভায় ৩১ ডিসেম্বর ২০২২ সালে সমাপ্ত বছরের জন্য ক্যাশ লভ্যাংশ ২৪০% এবং স্টক লভ্যাংশ শেয়ারপ্রতি ৬০% প্রস্তাব করা হয়েছে। আর্থিক বিবরণী প্রকাশের পর থেকে কোম্পানির ব্যবসা পরিচালনায় বিঘ্ন সৃষ্টি করার মতো উল্লেখযোগ্য কোনো ঘটনা ঘটেনি।

আমানত নির্ধারণী বিবরণ

দ্যা ইমার্জিং ক্রেডিট রেটিং লিমিটেড, ৩১ ডিসেম্বর ২০২২ তারিখে শেষ হওয়া বছরের আর্থিক বিবরণী এবং অন্যান্য সকল গুণগত ও পরিমাণগত তথ্য বিবেচনা করে আমাদের কোম্পানিকে দীর্ঘমেয়াদে এ-এ এবং স্বল্পমেয়াদে এসটি-২ রেটিং প্রদান করেছে।

পরিচালনা পর্ষদ

কোম্পানির পরিচালনা পর্ষদ পেশাদারিত্ব, জ্ঞান এবং অভিজ্ঞতার সর্বোত্তম সমন্বয়ে গঠিত, যা পর্ষদের উপর অর্পিত দায়িত্ব পালনে এবং ব্যবসায় কার্যকরী নেতৃত্ব প্রদানে সক্ষম। কোম্পানি আইন ১৯৯৪, কোম্পানির আর্টিকেলস অফ এসোসিয়েশন এবং বি.এসইসি দ্বারা জারি করা কর্পোরেট গভর্নেন্স কোডের সাথে সঙ্গতি রেখে নির্বাহী এবং অন-নির্বাহী পরিচালকদের সমন্বয়ে 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।

বার্ষিক প্রতিবেদনের পৃষ্ঠা ৭৮ থেকে ৮৭-তে পরিচালকদের কার্যকরী ক্ষেত্রে দক্ষতা ও অন্যান্য কোম্পানির পরিচালক/বোর্ড কমিটির সদস্যদের উল্লেখসহ সংক্ষিপ্ত জীবন বৃত্তান্ত উপস্থাপন করা হয়েছে।

পরিচালনা পর্ষদের সভা ও উপস্থিতি

২০২২ সালে পরিচালনা পর্ষদের ০৬ (ছয়) টি সভা অনুষ্ঠিত হয়েছিল। নিম্নলিখিত টেবিলে পর্ষদের গঠন এবং পর্ষদ সভায় পরিচালকদের উপস্থিতির তথ্য উপস্থাপন করা হলোঃ

পরিচালকের নাম	অনুষ্ঠিত সভা	সভায় উপস্থিতি	মন্তব্য
মাসুদ খান (চেয়ারম্যান)	০৬	০৬	বিদ্যমান
খান সালাউদ্দিন মোহাম্মদ মিনহাজ (ব্যবস্থাপনা পরিচালক)	০৬	০৬	বিদ্যমান
জাভেদ আখতার (অ-নির্বাহী পরিচালক)	০৬	০৫	বিদ্যমান
মোঃ জাহিদুল ইসলাম মালিতা (অ-নির্বাহী পরিচালক)	০৬	০৬	২০২৩ সালের ১ ফেব্রুয়ারি পদত্যাগ করেছেন
এস.ও.এম. রাশেদুল কাইয়ুম (অ-নির্বাহী পরিচালক)	০৬	০৬	বিদ্যমান
মোঃ আবুল হোসেন (অ-নির্বাহী পরিচালক)	০৬	০৬	বিদ্যমান
মহসিন উদ্দিন আহমেদ (স্বতন্ত্র পরিচালক)	০৬	০৬	বিদ্যমান
রেজাউল হক চৌধুরী (স্বতন্ত্র পরিচালক)	০৬	০৫	২০২২ সালের ১০ এপ্রিল পুনঃনিযুক্ত হয়েছেন।

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

পরিচালকদের নিয়োগ/পুনঃনিয়োগ

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

তদানুসারে, আবর্তনের মাধ্যমে জনাব মাসুদ খান এবং জনাব মোঃ আবুল হোসেন অবসর গ্রহণ করেন এবং পুনঃনিয়োগের জন্য যোগ্য হবার কারণে পুনরায় নির্বাচনের জন্য নিজেদের প্রস্তাব করছেন।

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

তদানুসারে, জনাবা জিনিয়া তানজিনা হক, যিনি ১ ফেব্রুয়ারি ২০২৩ সালের সভায় নিযুক্ত হয়েছিলেন, অবসর গ্রহণ করবেন এবং যোগ্য বিধায় নিজে পুনরায় নির্বাচনের জন্য প্রস্তাব করছেন।

পুনরায় নিয়োগপ্রাপ্ত/পুনঃনির্বাচনের যোগ্য পরিচালকদের সংক্ষিপ্ত জীবনবৃত্তান্ত নিম্নে দেয়া হলোঃ

জনাব মাসুদ খান

জনাব মাসুদ খানের একটি সংক্ষিপ্ত জীবনবৃত্তান্ত পৃষ্ঠা নং ৭৮ -এ উপস্থাপন করা হয়েছে।

জনাব মোঃ আবুল হোসেন

জনাব মোঃ আবুল হোসেনের সংক্ষিপ্ত জীবনবৃত্তান্ত পৃষ্ঠা নং ৮৩ -এ উপস্থাপন করা হয়েছে।

জনাবা জিনিয়া তানজিনা হক

জনাবা জিনিয়া তানজিনা হকের একটি সংক্ষিপ্ত জীবন বৃত্তান্ত পৃষ্ঠা নং ৮৯ -এ উপস্থাপন করা হয়েছে।

পরিচালকদের পারিশ্রমিক (স্বতন্ত্র পরিচালকসহ)

বছরজুড়ে কোম্পানি ইউনিলিভার গ্রুপ কর্মরত দুইজন স্বতন্ত্র পরিচালক এবং একজন অ-নির্বাহী পরিচালককে বোর্ড সভায় উপস্থিতি ফি হিসেবে অগ্রিম আয়কর এবং মুসক (ভ্যাট) সহ মোট ৭,৪৪,০০০ টাকা পরিশোধ করেছে (বিস্তারিত তথ্য আর্থিক বিবৃতির নোট ২৪—এ প্রকাশ করা হয়েছে।) আরেকজন অ-নির্বাহী পরিচালক, যিনি ইউনিলিভার গ্রুপ কর্মরত নন, তাকে চেয়ারম্যান হিসেবে পরামর্শকের ভূমিকা পালনের জন্য পারিশ্রমিক দেয়া হয়েছে, যা আর্থিক বিবৃতির ৩৫ নং নোটে কি ম্যানেজমেন্ট পারসোনেল-মিকের সাথে বিবৃত।

আচরণবিধি

মনোনয়ন প্রদান ও সন্মানী কমিটির সুপারিশের ভিত্তিতে পরিচালনা পর্ষদ কোম্পানির পরিচালকদের একটি “ব্যবসায়িক আচরণ ও নীতিমালা” প্রণয়ন করা হয়েছে যা কোম্পানির ওয়েবসাইটে www.unilever.com/UCL-bd.html এ সহজেই পাওয়া যায়। সকল পরিচালকেরা ২০২২ সালের বার্ষিক ঘোষণায় স্বাক্ষর করেছেন এবং এই নীতিমালার সাথে তাদের পূর্ণ সম্মতি ও কমপ্লায়েন্স নিশ্চিত করেছেন।

আর্থিক প্রতিবেদন সংক্রান্ত পরিচালকদের ঘোষণা

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

- ক) কোম্পানির ম্যানেজমেন্ট দ্বারা প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণীতে নিরপেক্ষভাবে কোম্পানির কার্যকারিতা, অপারেশনের ফলাফল, ক্যাশ ফ্লো এবং ইকুইটি উপস্থাপন করা হয়েছে;
- খ) কোম্পানির হিসাবের বই (রেকর্ড/ নথি) যথযথভাবে সংরক্ষণ করা হয়েছে;
- গ) আর্থিক বিবরণী করার সময় হিসাববিজ্ঞানের নীতিগুলো ধারাবাহিকভাবে প্রয়োগ করা হয়েছে এবং অ্যাকাউন্টিং এর অনুমানসমূহ যুক্তিসঙ্গত ও বিচক্ষণতার ভিত্তিতে তৈরি করা হয়েছে;
- ঘ) আর্থিক বিবরণীটি ইন্টারন্যাশনাল অ্যাকাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ডস (আইএএস) ও ইন্টারন্যাশনাল ফাইন্যান্সিয়াল রিপোর্টিং স্ট্যান্ডার্ডস (আইএফআরএস) বাংলাদেশের প্রেক্ষাপট অনুসরণ করে প্রস্তুত করা হয়েছে;
- ঙ) ত্রৈমাসিক আর্থিক পারফরম্যান্স এবং বার্ষিক আর্থিক বিবরণীর মধ্যে কোনো উল্লেখযোগ্য পার্থক্য নেই;
- চ) কোম্পানি গতবছরের অপারেটিং ফলাফলের সকল বিচ্যুতি উপরের পয়েন্টের (ফাইন্যান্সিয়াল পারফরম্যান্স) অধীনে হাইলাইট করা হয়েছে।

ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং হেড অফ ফাইন্যান্সের প্রত্যয়ন

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

পরিচালকদের অন্যান্য রেশুলেটরি ঘোষণা

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

ব্যবস্থাপনা পর্যালোচনা ও বিশ্লেষণ

বিএসইসি কর্তৃক ইন্সপেক্ট কর্পোরেট গভর্নেন্স কোড এর শর্ত নং ৫(২৬) অনুসারে নিরীক্ষা কমিটির পর্যালোচনা, ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও হেড অফ ফাইন্যান্স দ্বারা সংরক্ষিত হওয়ার পর পরিশিষ্ট-৯ এ মুদ্রিত করা হয়েছে।

শেয়ারহোল্ডিং প্যাটার্ন

৩৯ ডিসেম্বর ২০২২ অনুসারে প্রযোজ্য শেয়ারহোল্ডার বিষয়ক ও সংশ্লিষ্ট অন্যান্য তথ্য পরিশিষ্ট-৩ এ মুদ্রিত করা হয়েছে।

সংখ্যালঘু শেয়ারহোল্ডারদের সুরক্ষা

কোম্পানি সংখ্যালঘু শেয়ারহোল্ডারদের প্রতি সংখ্যাগুরু (নিয়ন্ত্রণকারী) শেয়ারহোল্ডারদের আপত্তিকর কর্মকাণ্ড প্রতিকারে এবং এইসব কর্মকাণ্ড থেকে শেয়ারহোল্ডারদের প্রত্যক্ষ বা পরোক্ষভাবে সুরক্ষিত করার জন্য কার্যকরী ব্যবস্থা গ্রহণ করেছে। কোম্পানি নিয়মিতভাবে তার শেয়ারহোল্ডার ও বিনিয়োগকারীদের সাথে আর্থিক বিবরণী, মূল্য সংবেদনশীল ও উপাদান বিষয়ক তথ্য, বার্ষিক প্রতিবেদন, মিডিয়া রিলিজ এবং কোম্পানির ওয়েবসাইটের 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 সিকিউরিটিস এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (ক্যাপিটাল মার্কেট স্ট্যাবিলাইজেশন ফান্ড) বিধিমালা, ২০২১ অনুসারে তালিকাভুক্ত কোম্পানিগুলোকে সকল অ-দাবিকৃত, অবণ্টিত বা অমীমাংসিত নগদ লভ্যাংশ বা নন-রিফাউন্ড পাবলিক সাবস্ক্রিপশন মানির বিপরীতে জমাকৃত (ঘোষণার তারিখ বা অনুমোদন বা রেকর্ড ডেট এর তিন বছর বা অধিক) অর্থ বাধ্যতামূলকভাবে বিএসইসি দ্বারা পরিচালিত ক্যাপিটাল মার্কেট স্টেবিলাইজেশন ফান্ডে (“সিএমএসএফ”) স্থানান্তর করতে হয়। প্রযোজ্য আইনি বাধ্যবাধকতা অনুযায়ী ২০২২ সালে কোম্পানি সিএমএসএফ-এ ৬৪৪,৪২৯.৬৫ টাকা জমা দিয়েছে, যা ৩৯ ডিসেম্বর ২০১৮ তারিখে শেষ হওয়া ২০১৮ অর্থবছরে কোম্পানিতে তিন বছর বা অধিক সময় অদাবিকৃত, অবণ্টিত 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

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

ঝুঁকি ও উদ্বোধন

কঠোর কর্মপ্রক্রিয়া ও পদ্ধতির মাধ্যমে ব্যবসায়িক সততা নিশ্চিত করা কোম্পানির লক্ষ্য। কোম্পানি ৩ টি এঙ্গেডেড রিস্ক ম্যানেজমেন্ট নীতি অনুসরণ করে যা অভ্যন্তরীণ ও বাহ্যিক, ব্যবসায়িক ঝুঁকি এবং সুযোগ, সনাক্ত, পরিমাপ ও পরিচালনা করতে সহায়তা করে। রিস্ক ম্যানেজমেন্ট কাঠামো ও বাৎসরিক কার্যক্রমগুলো ৫৭ থেকে ৬৫ পৃষ্ঠায় কর্পোরেট গভর্নেন্স অধ্যায়ে বর্ণনা করা হয়েছে।

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ

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

ফিন্যান্সিয়াল কর্তৃক অ্যাসেসমেন্ট (এফসিএ) প্রক্রিয়া প্রতি বছর আর্থিক প্রতিবেদন নিয়ন্ত্রণের নিশ্চয়তা প্রদান করে। গ্লোবাল ফিন্যান্সিয়াল কর্তৃক ফ্রেমওয়ার্ক (জিএফসিএফ) অনুসারে প্রক্রিয়াটি বছরভেদে দুটি ধাপে যাচাই করা হয়েছে এবং আঞ্চলিক পর্যায়ে পর্যালোচনার জন্য জমা দেয়া হয়েছে। ইউনিলিভার কর্তৃক সার্ভিস সেন্টার (সিএসসি) মাসিক ভিত্তিতে একটি কর্তৃক হেলথ ইনডিকের (সিএইচআই) পর্যবেক্ষণ করে ও কার্টি টিমকে জমা দেয়।

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

অডিট কমিটি কর্তৃক অনুমোদিত বার্ষিক পরিকল্পনা অনুযায়ী অভ্যন্তরীণ অডিট ফাংশনের কার্যকারিতা মূল্যায়নের জন্য বছরভেদে পর্যায়ক্রমিকভাবে অডিট পরিচালনা করা হয়। অভ্যন্তরীণ অডিট কার্যক্রমের আওতায় রয়েছে কোম্পানির অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ নিশ্চিত করা এবং নিরপেক্ষভাবে দৃষ্টিগোচর যেকোনো ঝুঁকি পর্যালোচনা করা। অভ্যন্তরীণ অডিটের প্রতিবেদনের ভিত্তিতে, বিভিন্ন প্রসেস ও উনার কর্তৃক নিজ নিজ কার্যক্ষেত্রে প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণপূর্বক নিয়ন্ত্রণগুলোকে মুদ্রা করা করেছে।

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

কর্মীদের সার্বিক পরিস্থিতি

২০২২ সালটি ইউসিএল এর কর্মীদের জন্য একটি উল্লেখযোগ্য বছর। কোম্পানি কোভিড পরবর্তী সময়ে স্বাভাবিকতা ফিরে পায় এবং কর্মীরা প্রায় ২ বছর পর তাদের হার্ব্রিড কর্মপ্রক্রিয়া থেকে বের হয়ে নিজেদের কর্মক্ষেত্রে ফিরে এসেছে। যদিও বিক্রয় (সেলস) ও উৎপাদন বিভাগের কর্মীরা মহামারির পুরো সময়ভেদে মাঠে এবং কারখানায় কাজ করেছেন ইউসিএল এর সকল পণ্যের নিরবিচ্ছিন্ন সরবরাহ এবং বাজারজাতকরণ নিশ্চিত করার লক্ষ্যে।

ইউনিলিভার এর অধিগ্রহণের পর মানবসম্পদ (হিউম্যান রিসোর্সেস - এইচআর) টিমের সবচেয়ে বড় মাইলফলকগুলোর একটি হচ্ছে বেশ কিছু স্থান পরিবর্তনের পর ইউসিএল টিমকে একটি নতুন কর্পোরেট অফিস প্রদান করা। আগস্ট ২০২২-এ উদ্ঘাটিত এই নতুন অফিসের নকশা ও নান্দনিকতা কর্মী এবং স্টেকহোল্ডার উভয়ের দ্বারাই প্রশংসিত হয়েছে।

জাতি, ধর্ম ও বর্ণ নির্বিশেষে সবাইকে সমান সুযোগ প্রদানের লক্ষ্যে তিনধর্মী এবং অভিন্ন উদ্যোগ গ্রহণে ইউনিলিভার সুপরিচিত। মানবসম্পদ বিভাগ ও ইউনিলিভার ইকুইটি, ডাইভার্সিটি এড ইনক্লুশন(ই ডি এড আই) বিভাগ একত্রে কাজ করে দৃষ্টিান্ত স্থাপনকারী ক্রস ইডাফ্রি ফোরাম “ইন্সপিরিট” পুনঃবহাল করেছে যা নারীদের জন্য, প্রধানত যারা অফিসের বাইরে কাজ করেন তাদের জন্য নতুন কর্মকাঠামো ও সুযোগসুবিধা তৈরির কাজ করবে। ডিস্ট্রিবিউশন ফিন্ড ফোর্স (ডিএফএফ)-এ ২০০ এর অধিক নারী বিক্রয়কর্মী নিয়োগ করা হয়েছে, যাও এদেশে প্রথম।

মহামারির পুরোটা সময়ভেদে ইউসিএল তার কর্মীদের নানান শিক্ষণীয় এবং প্রাণোচ্ছল উদ্যোগের মাধ্যমে উদ্যমী রেখেছে যার ব্যতিক্রম ২০২২ সালেও ঘটেনি। আমাদের এই যাত্রা ও ঐক্য বহাল রাখতে “লাইফ কানিড্যান”

আয়োজিত হয়, যেখানে নানান সেশনে প্রতিনিধিত্ব করেন বিভিন্ন দেশের আন্তর্জাতিক প্রশিক্ষক। সেখানে বিবিধ পরিস্থিতিতে কীভাবে ব্যবসা পরিচালনা করে কোম্পানির পক্ষে সঠিক সিদ্ধান্ত নেয়া সম্ভব সে বিষয়ে কর্মীদের দৃষ্টিকোণ থেকে আলোচনা করা হয়। এছাড়াও বছরভেদে ছিলো নানান অনুষ্ঠান এবং অনলাইন প্রশিক্ষণ।

কর্মীদের সুস্বাস্থ্য নিশ্চিতকরণ মানব সম্পদ টিম-এর প্রধান উদ্দেশ্য। শারীরিক, মানসিক, আবেগ ও উদ্দেশ্যনির্ভর সুস্বাস্থ্যের কথা মাথায় রেখে প্রতিটি বিভাগের সবগুলো উদ্যোগ ইউনিলিভার গ্রুপের ওয়েলবিং নীতি অনুযায়ী সাজানো হয়েছে। কর্মীদের শারীরিকভাবে উদ্যমী রাখতে এবং ভালো অভ্যাস গড়ে তোলার মাধ্যমে সামগ্রিক সুস্বাস্থ্য নিশ্চিত করতে বিভিন্ন অনুষ্ঠান আয়োজিত হয়েছে।

২০২২ সালে ইউসিএল এইচআর টিম, কর্মীদের জন্য আউটডোর এনগেইজমেন্ট সেশন আয়োজনে ব্যাপকভাবে নিবন্ধ ছিলো। কোম্পানির সকলের অংশগ্রহণে, দুইবছর পর বার্ষিক সম্মেলন আয়োজিত হয়।এরই সাথে আরো ভালো এঞ্জেলমেন্ট আকৃষ্ট করতে সকল কার্যকরী সংযোগ বিভাগগুলির সক্রিয় যোগাযোগ ব্যবস্থা নিশ্চিত করা হয়। এবছরই অফিসে সর্বপ্রথম আয়োজিত ফ্যামিলি ডে, কর্মীদের মধ্যে ব্যাপক ইতিবাচক মনোভাব তৈরি করে। সকলের প্রচেষ্টায় গড়ে তোলা এই ইতিবাচক মনোভাবের ফলে ইউনিলিভারের এনুয়াল এমপ্লয়ী এনগেজমেন্ট স্কোর ৯০% এ পৌঁছেছে।

গভর্নেন্স, কমপ্লায়েন্স ও ব্যবসায়িক সততা

কোম্পানি বিশ্বাস করে উদ্দেশ্যপূর্ণ ও ভবিষ্যৎ উপযোগী উদ্যোগই দায়িত্বশীল এবং টেকসই উন্নয়ন এনে দিতে পারে। দ্যা কোড অফ বিজনেস প্রিন্সিপ্যালস (কোড) এবং ২৪ টি আন্তঃসম্পর্কিত কোড পলিসিকে কেন্দ্র করে কোম্পানি তার বিজনেস ইনটিগ্রিটি অবকাঠামো গড়ে তুলেছে। এইসব নীতিমালা আমাদের একাগ্রতা, অগ্রগামিতা ও দায়িত্ববোধ অনুশীলনের ব্যবস্থা করে। এইসব মূল্যবোধের মাধ্যমে, সকল আইন মান্য করে কোম্পানির ব্র্যান্ড, মানুশ ও পরিবেশের ক্ষয়-ক্ষতিরোধে গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করেছে। মানুশ, সমাজ ও পৃথিবীকে সম্মানের মতো মূল্যবোধ সৃষ্টিই কোম্পানির মূল লক্ষ্য। নীতিগুলো সহজ এবং আবশ্যিক হওয়ায় কোম্পানি এগুলোকে একটি নিদেহিকা প্রণয়নের মাধ্যমে চর্চার পর্যায়ে নিয়ে আসতে পেরেছে। এই নীতিমালা কোম্পানির দৈনন্দিন আচরণের নির্ধারণ করে যা সবাইকে মেনে চলতে হয়। কোড এবং ব্যবসায়িক সততা সম্পর্কে নতুন নিয়োগপ্রাপ্ত এবং পুরনো কর্মীদের নিয়ে বেশ কয়েকটি সেশন আয়োজিত হয়। শতভাগ কর্মী যেনো বাৎসরিক ব্যবসায়িক অখণ্ডতার অঙ্গিকারসমূহ সম্পর্কে জানতে পারে এবং স্বাক্ষর করে এই বিষয়টি কোম্পানি নিশ্চিত করেছে।

কোড এবং কোড ভিত্তিক নীতিমালা একটি অবকাঠামো তৈরি করে দিয়েছে যা প্রতিটি কর্মী তাদের দৈনন্দিন কর্মক্ষেত্রে প্রয়োগ করতে পারে। কোম্পানির একটি বলিষ্ঠ প্রক্রিয়া রয়েছে যা, পণ্য দাবিগুলো সঠিক এবং অনুযোগমূলক কিনা তা নিশ্চিত করে। এছাড়াও কিছু কাঠামোবদ্ধ প্রক্রিয়া রয়েছে যার মাধ্যমে চুক্তি, মামলা ও নিয়ন্ত্রকদের সম্মতি পরিচালনা করে। যেহেতু বাংলাদেশের দৃঢ় এবং সুবৃহৎ ডিজিটালইজেশন এর পরিকল্পনা রয়েছে, সেদিকে লক্ষ্য রেখে তথ্যের গোপনীয়তা এবং সুরক্ষা নিয়ে নতুন নীতিমালা প্রণয়ন করা হচ্ছে। তাই, তথ্যের গোপনীয়তা এবং সুরক্ষা নিশ্চিত করা কোম্পানির একটি ভাইটাল চেকপয়েন্ট হয়ে দাঁড়িয়েছে। কোম্পানি প্রতিনিয়ত নিশ্চিত করেছে যে তার কাছে কর্মী ও ভোক্তাদের তথ্যের গোপনীয়তা এবং সুরক্ষা দেয়ার মতো অবকাঠামো রয়েছে।

কোম্পানিকে প্রতিনিয়ত নকল ও বেআইনি আমদানির মতো হুমকির শিকার হতে হয় এবং এগুলোর বিরুদ্ধে যথেষ্ট আইনি ব্যবস্থা গ্রহণ ও মামলা পরিচালনা করার জন্য নীতিনির্ধারণীদের সাথে আলোচনা করতে হয়। সকল স্টেকহোল্ডারদের সমান অধিকার নিশ্চিত করতে শিল্পসমিতি, নীতিনির্ধারণক এবং গুরুত্বপূর্ণ নেতৃবৃন্দের সাথে যোগাযোগপূর্বক প্রগতিশীল পরিবেশ তৈরি করতে হয়। পর্যায়ক্রমিকভাবে এইসব পদক্ষেপ ভোক্তাদের কাছে আসল ও নিরাপদ পণ্যের যোগান নিশ্চিত করে।

গত বছর ধরে, কোম্পানিটি বিভিন্ন নিয়ন্ত্রক কর্তৃপক্ষের সাথে প্রগতিশীল নীতি ও প্রবিধান গঠনের জন্য কাজ করছে যা দেশে উদ্ভাবনী এবং বিশ্বমানের পণ্য এবং ব্যবসার পরিধি বৃদ্ধিতে সহায়তা করবে। কোম্পানি বিশ্বাস করে যা দেশের জন্য ভালো তা ইউনিলিভারের জন্যও ভালো।

টেকসই বাংলাদেশ নির্মাণে আমাদের দায়িত্ব

আমাদের বৈশ্বিক ব্যবসায়িক স্ট্যাটুজি আমাদের উদ্দেশ্য নিহিত যা কিনা সকলের জন্য বাসযোগ্য পৃথিবী তৈরি করা। টেকসই বাংলাদেশ গড়ে তোলার লক্ষ্যে, আমরা আমাদের ব্যবসায়িক কৌশল নিয়ে সর্বদা কাজ করে যাচ্ছি। কোম্পানি হিসেবে আমরা বিশ্বাস করি ভোক্তাদের সুস্বাস্থ্য আমাদের দায়িত্ব তাই আমাদের কোম্পানির মূলনীতি, "যাকিছু বাংলাদেশের জন্য ভালো তা ইউনিলিভারের জন্যও ভালো।"

দেশের উন্নয়ন এবং এসডিজি লক্ষ্যমাত্রাপুলো অর্জনের লক্ষ্যে ২০২২ সালজুড়ে আমরা প্রচেষ্টা চালিয়েছি, পরিবেশের সুরক্ষা এবং আমাদের ভোক্তাদের সুস্বাস্থ্য নিশ্চিত করতে এবং সমতার সমাজ তৈরিতে আমাদের বৈশ্বিক টেকসই উন্নয়ন অর্জনের যে প্রতিশ্রুতি যাকিনা কম্পাস নামে পরিচিত তার আলোকে প্রতিনিয়ত কাজ করে চলেছি।

ইউনিলিভার সকল শ্রেণী, পেশা ও আয়ের মানুষের মধ্যে পণ্য পৌঁছে দিতে এবং এটি যে পুষ্টিকর, মূলত ও সকল খাদ্যাভ্যাসের সাথে উপযোগী এই সচেতনতা বৃদ্ধিতে বন্ধপরিবর্তন। ভোক্তাসচেতনতা বৃদ্ধির লক্ষ্য বছরজুড়ে অনলাইন ও অফলাইনে প্ল্যাটফর্মে সময়োপযোগী প্রাচরণ করা হয়েছে। গ্রাহকদের সচেতনতা পরিধি আরও বৃদ্ধি করতে ইউনিলিভার ডোর টু ডোর ক্যাম্পেইনের মাধ্যমে দেশজুড়ে লাখে মানুষের কাছে পৌঁছেছে। পুষ্টিকর খাদ্যাভ্যাসের প্রয়োজনীয়তা সম্পর্কে অভিভাবকদের সচেতনতা বৃদ্ধি করা হয়েছে এবং হরলিফ্রু তা কীভাবে তাদের বাচ্চাদের জন্য পুষ্টি নিশ্চিত করতে সহযোগিতা করতে পারে তা অবহিত করা হয়েছে।

ক্ষুধা মুক্ত পৃথিবী এবং সুস্বাস্থ্য অর্জন, এই দুইটি সাস্টেইনেবল ডেভেলপমেন্ট গোল (এসডিজি) অর্জন এবং বৈশ্বিক পজিটিভ নিউট্রিশন অঙ্গীকার অনুযায়ী ইউনিলিভার, সেন্টার ফর রিহ্যাবিলিটেশন অফ দ্যা প্যারালাইজড (সিআরপি) এর সাথে অংশিদারিত্ব স্থাপন করেছে। সিআরপি উইলিয়াম এড ম্যারি টেইলর নামে একটি অভিনব অন্তর্ভুক্তিমূলক বিদ্যালয় পরিচালনা করে। তারা সকল বাচ্চাদের একইসাথে শ্রেণীকক্ষে প্রাথমিক শিক্ষা দিয়ে থাকে এবং এই স্কুলটি একই শ্রেণীকক্ষে বিশেষ চাহিদা সম্পন্ন শিশু ও সাধারণ শিশুদের একইসাথে প্রাথমিক শিক্ষা প্রদান করে, যেখানে মোট শিক্ষার্থীর ৪২% বিশেষ চাহিদা সম্পন্ন শিশু। ডাব্লিউটিএমএস স্কুলের সকল আবাসিক শিশুদের শারীরিক পুষ্টির প্রয়োজনীয়তা মেটাতে এবং তাদের জীবনযাত্রার মান উন্নয়নে ইউনিলিভার সহযোগিতা করেছে।

প্লাস্টিক দূষণ পৃথিবী ও মানুষের জন্য কত ভয়াবহতা সৃষ্টি করতে পারে এই বিষয়ে ইউনিলিভার সচেতন। গুরুতর সমস্যার মূল চিহ্নিত করে একটি বৈশ্বিক ভাবে আমাদের একতাবদ্ধ হয়ে কাজ করতে হবে একটি প্লাস্টিক দূষণমুক্ত মুন্দের আগামীর জন্য। হালকা ও মূলত উপাদান হিসেবে প্লাস্টিককে প্রতিস্থাপন করা খুবই কঠিন। অন্যদিকে রিসাইকেল করার জন্য ভোক্তাদের ব্যবহার করা প্লাস্টিক বর্জ্য পুনরায় সংগ্রহ বা একত্র করতে পারাই সবচেয়ে বড় চ্যালেঞ্জ। শক্ত প্লাস্টিক বর্জ্যের চেয়ে নমনীয় প্লাস্টিকগুলো সংগ্রহ করা অপেক্ষাকৃত বেশি কঠিন যেহেতু এর রিসাইকেল মূল্য কম।

২০২২ সালে আমরা প্লাস্টিক বর্জ্য ব্যবস্থাপনা উন্নয়নে আমাদের কাজ সক্রিয়ভাবে আবহৃত রাখছি। অবকাঠামোর উন্নয়ন, ভ্যালুচেইনের দক্ষতা বৃদ্ধি এবং ব্যবসায়িক মডেলের তৈরিতে সহায়তার মাধ্যমে প্লাস্টিক বর্জ্যকে সার্কুলার ইকোনমিতে নিয়ে আসার লক্ষ্যে কাজ করে চলেছি। পথিকৃৎ হিসেবে স্থানীয় সরকার প্রতিষ্ঠানের সহযোগিতায় আমরা শুরু করেছি বাংলাদেশের সবচেয়ে বড় প্লাস্টিক বর্জ্য ব্যবস্থাপনা উদ্যোগ যা প্লাস্টিক বর্জ্যের ড্যান্ডু চেইনকে টেকসই করবে।

আমাদের বৈশ্বিক অঙ্গীকার, আমরা যত প্লাস্টিক বিক্রয় করি তার থেকে বেশি সংগ্রহ করব এবং এই অঙ্গীকার অনুযায়ী ইউসিএল-ই বাংলাদেশে প্রথম কোম্পানি, যারা তাদের ১০০% ব্যবহার পরবর্তী প্লাস্টিক সংগ্রহ করেছে চট্টগ্রাম সিটি কর্পোরেশন ও একটি এনজিও-এর সাথে অংশদারিত্বের মাধ্যমে কাজ করে।

সংগ্রহকৃত প্লাস্টিকের মধ্যে ৬০% ই ছিলো একবার ব্যবহার উপযোগী নমনীয় প্লাস্টিক এবং এর প্রায় ৮৪%-ই পুনরায় ব্যবহার করা সম্ভব হয়েছে। আমাদের কাজের অংশ হিসেবে আমরা ভোক্তাদের মধ্যে প্লাস্টিক ব্যবহারে সচেতনতা বৃদ্ধি এবং বর্জ্য সংগ্রহকারীদের জীবনযাত্রার মান উন্নয়নে কাজ করছি। প্লাস্টিক সাস্টেইনিবিলিটি সম্পর্কিত আমাদের এই উদ্যোগ গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার এবং অন্যান্য কোম্পানিদের কাছ থেকে ইতিবাচক প্রতিক্রিয়া লাভ করেছে।

আমাদের এই উদ্যোগ সম্পর্কে বিস্তারিত রয়েছে ৩৮ থেকে ৪৯ পৃষ্ঠায়।

পুরস্কার ও কৃতিত্ব

ইউসিএল-এ কর্পোরেট গভর্নেন্স নীতিমালা প্রতিষ্ঠিত হয়েছে স্বচ্ছতা, জবাবদিহিতা, ন্যায়পরায়ণতা এবং দীর্ঘমেয়াদে কোম্পানির টেকসই সাফল্যের ভিত্তিতে। আমরা সঠিক উপায়ে সঠিক কাজ করতে প্রতিশ্রুতিবদ্ধ, যার অর্থ ব্যবসায়িক সিদ্ধান্ত ও কাজে নৈতিকতা বজায় রেখে প্রচলিত ও প্রয়োজ্য আইন মেনে ব্যবসা পরিচালনা করা। এই কাজের স্বীকৃতিস্বরূপ ২০২১ সালে ইন্সটিটিউট অফ চার্টার্ড সেক্রেটারিস অফ বাংলাদেশ তাদের আইসিএসবি কর্পোরেট গভর্নেন্স এর শ্রেষ্ঠত্বের জাতীয় প্রতীক হিসেবে স্বর্ণপদক প্রদান করেছে।

কর্পোরেট গভর্ন্যান্স কমপ্লায়েন্স রিপোর্ট

কর্পোরেট নীতির অংশ হিসেবে কর্পোরেট গভর্ন্যান্সের ক্ষেত্রে কোম্পানি সবসময় উচ্চমানের কমপ্লায়েন্স বজায় রাখতে বন্ধপরিবর্তন। কর্পোরেট গভর্ন্যান্সে বিভাগে বর্ণিত কোম্পানির কর্পোরেট গভর্ন্যান্স সনদ কোম্পানি কীভাবে স্বচ্ছতা, জবাবদিহিতা ও সততা নিশ্চিত করে পরিচালিত হবে তা উল্লেখ করা আছে।

আমরা আনন্দের সাথে জানাচ্ছি যে, কোম্পানি কর্পোরেট গভর্ন্যান্স কোডের (নীতিমালার) সব প্রয়োজনীয় নির্দেশিকা মেনে চলেছে। ২০২২ সালের কর্পোরেট গভর্ন্যান্স নীতিমালার সার্বিক সম্মতি উক্ত কোডের অধীনে থাকা প্রয়োজনীয় সার্টিফিকেট অফ কমপ্লায়েন্সের সাথে পরিশিষ্ট-৪ এ সংযুক্ত করা হয়েছে।

স্টেটুটির নিরীক্ষক

বর্তমান নিরীক্ষক (অডিটর), রহমান রহমান হক চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস (কেপিএমজি বাংলাদেশ) ৫০তম সাধারণ সভা সমাপ্তি সাপেক্ষে অবসর গ্রহণ করবেন এবং যোগ্য হিসেবে পুনঃনিয়োগের জন্য উপযুক্ত হবেন। অডিট কমিটির সুপারিশের পরিস্থিতিতে পর্ষদ আগামী ৫০তম সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারদের অনুমোদন সাপেক্ষে ২০২৩ সালের জন্য কোম্পানির অডিটর হিসেবে রহমান রহমান হক চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস এর পুনঃনিয়ুক্তির প্রস্তাব করেছে।

কমপ্লায়েন্স অডিটর

৫০তম সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারদের অনুমোদন সাপেক্ষে বিএসইসি কর্পোরেট গভর্নেন্স কোড অনুযায়ী এমএবিএস এড যে পার্টনার্স, চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টসকে পর্ষদ ২০২৩ সালের জন্য কমপ্লায়েন্স অডিটর হিসেবে পুনঃনিয়ুক্তির প্রস্তাব দিয়েছে।

৫০তম সাধারণ সভার স্বাধীন স্কুটিনাইজার

কোম্পানির ৫০তম সাধারণ সভার জন্য পর্ষদ মোহাম্মদ সানাউল্লাহ এড এসোসিয়েটস কে স্বাধীন স্কুটিনাইজার হিসেবে নিয়ুক্ত করেছে, যাদের প্রতিনিধিত্ব করবেন জনাব মোহাম্মদ সানাউল্লাহ এফসিএস। এই স্বাধীন স্কুটিনাইজার নির্বাচনের পুরো প্রক্রিয়াটি এবং ভোটের ফলাফল সম্পর্কিত সকল তথ্য নিরীক্ষণ করবে। ৫০তম সাধারণ সভা শেষ হওয়ার ৪৮(আটচল্লিশ) ঘণ্টার মধ্যে এই রিপোর্ট বিএসইসির কাছে জমা দিতে হবে।

স্বীকৃতি

পরিচালনা পর্ষদ সকল কর্মীদের ধন্যবাদ জানাতে চায়, যারা কোম্পানির সকল মূল্যবোধের চর্চা বজায় রেখে, সকলের জন্য বাসযোগ্য টেকসই পৃথিবী তৈরির লক্ষ্যে নিরন্তর কাজ করে চলেছে। জোক্তা এবং ব্যবসায়িক অংশীদারদের কোম্পানির উপর আস্থা ও বিশ্বাস আমাদের অনুপ্রাণিত করে এবং আমরা তাদের নিকট কৃতজ্ঞ। এ আস্থা বজায় রাখতে আমরা বদ্ধপরিকর।

কোম্পানি অন্তঃস্থল থেকে ধন্যবাদ জ্ঞাপন করতে চায় এর সকল স্টেকহোল্ডারদের, মাননীয় প্রধানমন্ত্রীর কার্যালয়সহ, স্বরাষ্ট্র মন্ত্রণালয়, বাংলাদেশ পুলিশ, জনপ্রশাসন মন্ত্রণালয়, জেলা ও উপজেলা প্রশাসন, বাংলাদেশ সিক্যুরিটিস এড এক্সচেঞ্জ কমিশন (“বিএসইসি”), ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ (“ডিএসই”), বাংলাদেশ ইনভেস্টমেন্ট ডেভেলপমেন্ট অথরিটি (“বিআইডিএ”), স্বাস্থ্য ও পরিবার কল্যাণ মন্ত্রণালয়, শ্রম মন্ত্রণালয়, খাদ্য মন্ত্রণালয়, বাণিজ্য মন্ত্রণালয় (“এমওসি”), বাংলাদেশ নিয়ামদ খাদ্য অধিদপ্তর (“বিএফএসএ”), বাংলাদেশ স্ট্যান্ডার্ড ও টেস্টিং ইন্সটিটিউট (“বিএসটিআই”), জাতীয় রাজস্ব বোর্ড (“এনবিআর”), সেন্ট্রাল ডিপোজিটারি বাংলাদেশ লিমিটেড (“সিডিবিএল”), ব্যাংক, বীমা ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান, কাস্টমস এক্সাইজ এবং ড্যাট কমিশনারেট, কাস্টম হাউস, ইউটিলিটি সেবাদানকারী প্রতিষ্ঠান, অন্যান্য সরকারি প্রতিষ্ঠানসহ কোম্পানির সমস্ত কর্মীদের যারা ২০২২ সালজুড়ে এবং বিশেষভাবে মহামারির সময় কোম্পানির কার্যক্রম পরিচালনায় সকলের সদয় ও অকুণ্ঠিত সহযোগিতার জন্য।

পরিচালনা পর্ষদের পক্ষে



মাম্মুদ খান
চেয়ারম্যান

তারিখঃ ২১ মার্চ, ২০২০

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 2022 is as follows:

A. Accounting Policies and Estimation Used for Preparation of Financial Statements

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

B. Comparison of Financial Performance, Financial Position and Cash Flows are as Follows:

Detailed comparison of financial performance, financial position and cash flows are presented as part of the financial statements including notes. The Directors' Report section also provides an in-depth analysis of business performance for the year 2022. Key performance indicators for last 5 years are given below:

Key performance indicators	2022	2021	2020	2019	2018
Revenues (Crore Taka)- continuing operation	409.9	414.4	346.9	404.2	481.7
Revenues (Crore Taka)- company	409.9	414.4	373.2	447.5	633.6
Operating Profit (Crore Taka)- continuing operation	97.6	73.3	55.4	101.0	118.3
Operating Profit (Crore Taka)- company	97.6	73.3	58.6	97.9	(84.9)
Earnings per Share (EPS) (Taka) - continuing operation	60.64	43.80	41.25	84.41	115.92
Earnings per Share (EPS)(Taka) - company	60.64	43.80	43.94	81.83	(52.75)
Net Operating Cash Flow per Share (Taka) - company	30.11	51.65	23.82	82.78	44.67

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

Early in 2022, while Bangladesh was gradually recuperating from the effects of COVID-19, the globe witnessed the catastrophic effects of the Russia-Ukraine war in the form of economic sanctions, commodity price increases, and supply-chain disruptions, particularly the price of crude oil. The global economy had a domino effect having the level of unheard-of inflation. Bangladesh also felt the heat of the inflation. The urea fertiliser price hiked by 37.5%, petroleum products' prices increased by up to 51.7%, diesel prices were increased by 23%. Consumer prices, which was below 6.5% until April in 2022, crossed the 8.75%, non-food being 9.58% and food being 8.50% in October 2022. This high level of inflation was mainly triggered by rising import cost, which started eating up Bangladesh's foreign currency reserves. The inter-bank exchange rate of the US dollar against Bangladeshi taka crossed the Tk 101-mark in December 2022. A slower-than-expected inflow of remittances became a headache for the banking sector. Diminished purchasing power forced the consumer to make choice between essential and non-essential products. Demand of products across all industries have been impacted in 2022 and is expected to continue in foreseeable future.

The successful completion of two mega projects - Padma bridge and metro rail - in 2022 signifies a significant improvement in the Country's communications network. 2023 will also witness the emergence of at least a few other initiatives that will accelerate the Country's economic growth. The completion of significant infrastructure projects like the Karnaphuli Tunnel, Dohazari-Ghundum Railway, Dhaka Elevated Highway, and BRT from the Airport to Gazipur is anticipated for 2023 in addition to energy sector projects like the Rampal and Matarbari Power Plants.

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 Unilever” and “Internal Control Framework and Control Assurance” in this report. Description of specific financial risks such as credit, liquidity, interest etc. including the approach to manage them are disclosed within Note 33 of the financial statements.

F. Future Plans or Projections or Forecasts

As consumers, businesses and brands evolve to a VUCA environment (Volatile, Uncertain, Changing and Ambiguous), its imperative for businesses and brands to show high agility and adaptability while rooted in the core fundamentals which has made it successful so far. UCL will continue to focus on 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 programmes, leveraging portfolio and deploying customised communication.

Fuel for Growth

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

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



Khan Salahuddin Mohammad Minhaj
Managing Director and CEO



Md. Humayoun Kabir
Head of Finance

KEY OPERATING AND FINANCIAL DATA

Annexure II

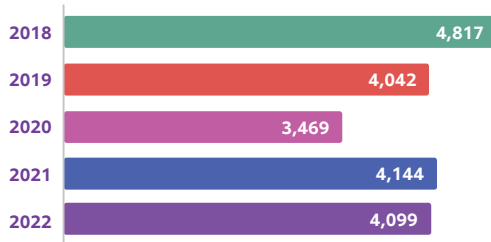
Particulars	BDT in Thousand				
	2022	2021	2020	2019	2018
Balance Sheet					
Property, plant and equipment	62,222	68,890	83,509	100,707	114,128
Right-of-use asset	309,487	239,011	287,777	-	-
Intangible assets	-	-	-	14,028	16,617
Advances, deposits and prepayments	2,242	3,358	2,376	-	-
Deferred tax asset	15,861	24,738	29,466	40,451	150,625
Retirement benefit assets	-	-	-	3,464	16,226
Non-Current Asset	389,812	335,997	403,128	158,650	297,597
Inventory	539,484	556,148	390,329	11,501	21,745
Trade and other receivable	79,619	154,744	81,252	493,289	545,488
Advances, deposits and prepayments	84,194	26,768	28,574	28,836	-
Cash and cash equivalent	2,296,256	3,760,268	3,697,148	3,796,022	3,419,507
Short term investments	1,250,000	-	-	-	-
Current tax assets	-	-	-	17,335	-
Current assets directly related with discontinued operation	-	-	-	3,117	223,087
Current Asset	4,249,553	4,497,928	4,197,303	4,350,100	4,209,826
Total Assets	4,639,365	4,833,925	4,600,431	4,508,750	4,507,423
Share capital	120,465	120,465	120,465	120,465	120,465
Reserves	5,166	9,997	9,997	9,997	9,997
Retained earnings	1,555,989	1,349,827	1,352,252	1,461,383	1,123,623
Shareholders' Equity	1,681,620	1,480,289	1,482,714	1,591,845	1,254,086
Lease obligation	237,620	190,542	226,307	-	-
Non-current liabilities	237,620	190,542	226,307	-	-
Trade and other payables	2,522,867	3,003,841	2,739,920	2,824,288	3,025,954
Current tax liabilities	91,039	54,338	69,219	-	(46,255)
Unclaimed dividend payable	2,118	2,201	10,434	10,140	-
Lease obligation	66,367	61,030	68,657	-	3,113
Liabilities directly associated with discontinued operation	-	-	-	82,477	270,523
Defined benefit liabilities	13,080	10,610	-	-	-
Advance from customers	24,654	31,074	3,180	-	-
Current liabilities	2,720,125	3,163,094	2,891,410	2,916,905	3,253,337
Total equity and liabilities	4,639,365	4,833,925	4,600,431	4,508,750	4,507,423

BDT in Thousand

Particulars	2022	2021	2020	2019	2018
Income Statement					
Revenue	4,098,606	4,143,597	3,468,984	4,041,780	4,816,557
Cost of sales	2,150,164	2,222,975	1,876,375	1,810,943	2,567,307
Gross profit	1,948,442	1,920,622	1,592,609	2,230,837	2,249,250
Operating expenses	972,344	1,187,377	1,039,069	1,160,169	1,066,046
Profit from operations	976,098	733,245	553,540	1,070,668	1,183,204
Net finance income	50,633	16,288	168,897	168,423	116,343
Other income/(expense)	2,563	4,835	(19,058)	-	-
Profit before WPPF & taxation	1,029,294	754,368	703,379	1,239,091	1,299,547
Contribution to WPPF	51,465	37,718	36,791	60,401	-
Profit before tax	977,829	716,650	666,588	1,178,690	1,299,547
Income tax expenses	247,343	189,029	169,702	161,893	(96,874)
Profit from continuing operations	730,486	527,621	496,886	1,016,797	1,396,421
Profit/(Loss) from discontinued operation	-	-	32,446	(31,062)	(2,031,902)
Profit after tax	730,486	527,621	529,332	985,735	(635,481)
Cash flow statement					
Opening cash and cash equivalent	3,760,268	3,697,148	3,796,022	3,419,507	3,526,422
Cash flow from operating activities	362,654	622,174	286,944	997,216	538,123
Cash flow from investing activities	(1,204,755)	49,378	276,039	19,634	20,806
Cash flow from financing activities	(621,911)	(608,432)	(662,727)	(640,886)	(665,844)
Other	-	-	870	551	-
Closing cash and cash equivalent	2,296,256	3,760,268	3,697,148	3,796,022	3,419,507

KEY PERFORMANCE INDICATORS

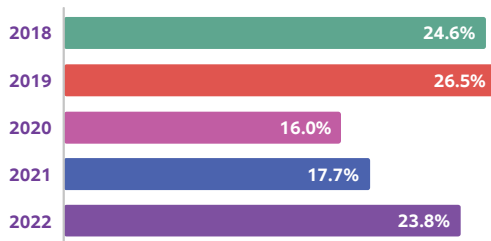
Turnover (Crore)



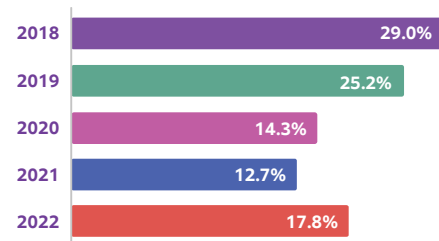
Gross Margin



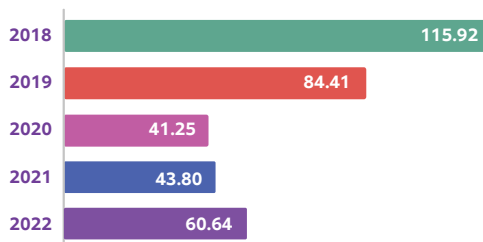
Operating Margin (Continuing Operation)



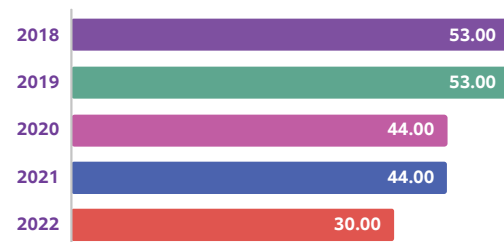
Profit Margin (Continuing Operation)



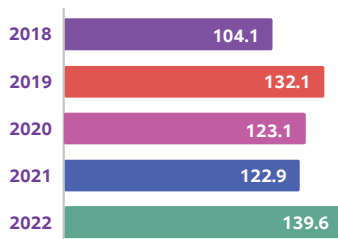
EPS (Continued Operation) (Taka)



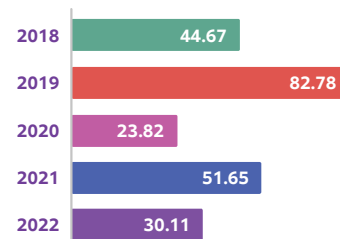
Dividend Per Share (Taka)



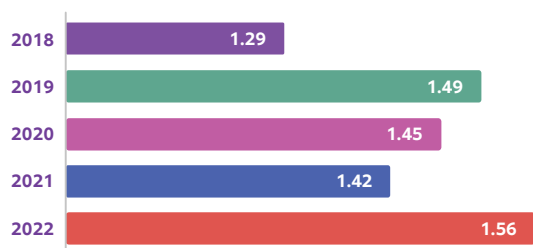
Net Assets Value Per Share (Taka)



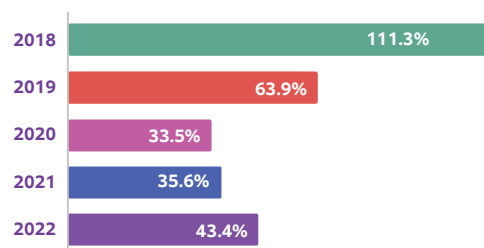
Net Operating Cash Flow Per Share (Taka)



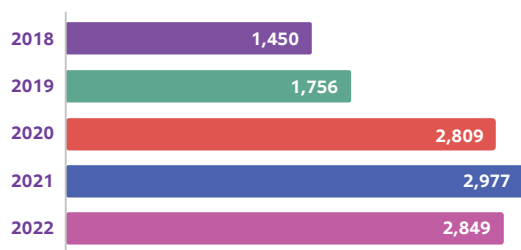
Current Ratio (Times)



ROE (Continued Operation) (%)



Market Price Per Share



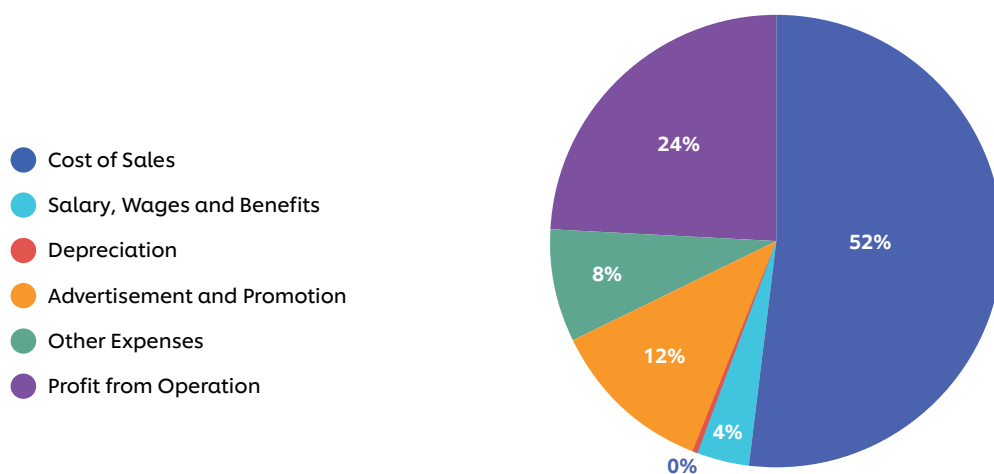
Market Share Information of Major categories of Products - In %

Category	2022	2021
Health Food Drink	93.60%	89.50%
Glucose Powder	56.92%	51.60%

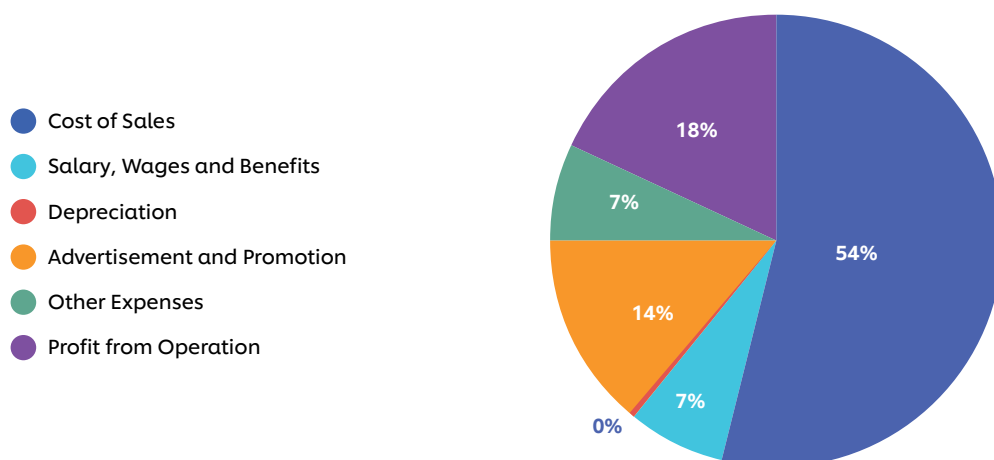
ANALYSIS OF REVENUE

	2022		2021	
	BDT Thousand			
Revenue	4,098,606		4,143,597	
Cost of sales	52%	2,150,164	54%	2,222,975
Salary, wages & benefits	4%	174,772	7%	313,793
Depreciation	0%	6,032	0%	10,589
Advertisement and promotion	12%	487,401	14%	567,777
Other expenses	8%	304,139	7%	295,218
Profit from operation	24%	976,098	18%	733,245
Total	100%	-	100%	-

2022



2021



VALUE ADDED STATEMENT

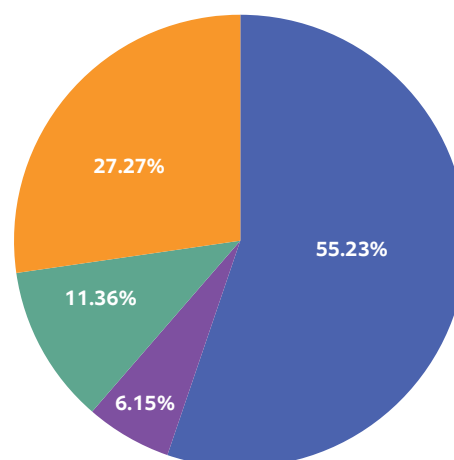
The value added statement provides a detailed account of total value addition and the distribution of the value created by the company.

Value Added :	BDT Thousand			
	2022		2021	
	Amount	%	Amount	%
Turnover	4,713,397		4,765,137	
Less Bought in Materials & Services	2,065,394		2,028,540	
	2,648,003	98.03	2,736,597	99.23
Other Income	2,563	0.09	4,835	0.18
Financial Income	50,633	1.87	16,288	0.59
	2,701,199	100	2,757,720	100
Applied to :				
Government Revenue & Taxes	1,491,764	55.23	1,455,833	52.79
Employees Remuneration & Benefits	166,042	6.15	303,601	11.01
Dividends	306,875	11.36	460,075	16.68
	1,964,681	72.73	2,219,509	80.48
Depreciation & Retained Profit	736,518	27.27	538,211	19.52
	2,701,199	100	2,757,720	100

DISTRIBUTION OF VALUE ADDITION

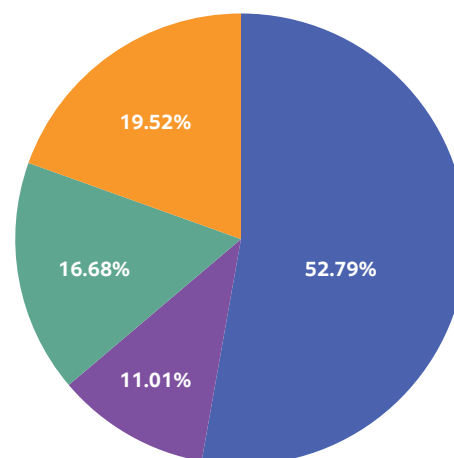
2022

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



2021

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



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

Economic Value Added (EVA)

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

Calculation of EVA

	BDT Thousand	
	2022	2021
Profit After Tax (PAT)	730,486	527,621
Capital Employed	1,919,240	1,670,832
Cost of Capital in %	19%	32%
Cost of Capital (COC)	361,395	530,044
EVA = NPAT-COC	369,091	(2,423)

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:

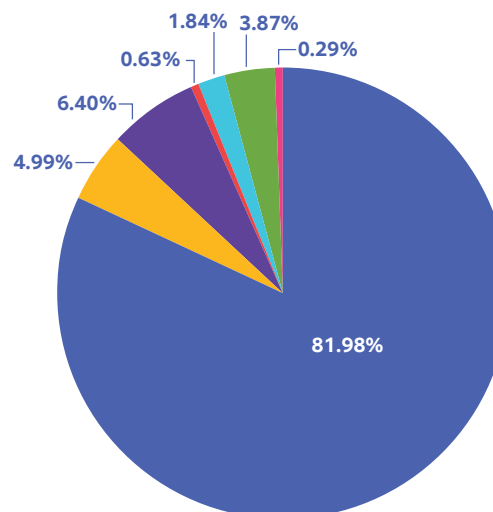
Name	No. of shares	% of Holding
Unilever Overseas Holdings B.V.	9,875,144	81.98%

(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)	600,676	4.99%
ICB Units and Mutual Funds	771,250	6.40%
Shadharan Bima Corporation	76,437	0.63%
Local Financial Institutions & other Companies	221,481	1.84%
General Public	466,449	3.87%
Foreign Shareholders	35,012	0.29%

Shareholding Position (as on 31 December 2022)

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



CERTIFICATE OF COMPLIANCE

Annexure IV



ম্যাবস্ এন্ড জে পার্টনার্স
MABS & J Partners
Chartered Accountants

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

We have examined the compliance status to the Corporate Governance Code by **Unilever Consumer Care Limited** for the year ended on 31 December 2022. This Code relates to the Notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated 03 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: 28 March 2023

Nasir U Ahmed
FCA, FCS, CGMA (AICPA), ACMA (UK),
FCA (England & Wales)
Deputy Managing Partners
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 : S21, Purana Paltan Line (4th & 7th Floor), Dhaka-1000, Bangladesh, Phone : +88-02-58315469/58315471, Email : info@mabsj.com, web : www.mabsj.com
Chattogram Branch Office : Jahan building 5 (Level 3), 74 Agrabad C/A, Chattogram-4100, Bangladesh, Phone : +88-01722-156260, 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
1(2)(b)(vi)	who is not a shareholder, director excepting independent director or officer of any member or TREC holder of stock exchange or an intermediary of the capital market;	✓		Do

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1(2)(b)(vii)	who is not a partner or an executive or was not a partner or an executive during the preceding 3 (three) years of the concerned company's statutory audit firm or audit firm engaged in internal audit services or audit firm conducting special audit or professional certifying compliance of this Code;	√		Do
1(2)(b)(viii)	who is not independent director in more than 5 (five) listed companies;	√		Do
1(2)(b)(ix)	who has not been 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 (NBFIs); 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 rationalise their abilities
1(3)(b)(i)	Independent director shall have following qualifications: Business Leader who is or was a promoter or director of an unlisted company having minimum paid-up capital of Tk. 100.00 million or any listed company or a member of any national or international chamber of commerce or 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	√		

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
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;	✓		
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 non-executive 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 2022

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
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
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 2022
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

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1(5)(xvi)	A statement that minority shareholders have been protected from abusive actions by, or in the interest of, controlling shareholders acting either directly or indirectly and have effective means of redress;	√		Do
1(5)(xvii)	A statement that there is no significant doubt upon the issuer company's ability to continue as a going concern, if the issuer company is not considered to be a going concern, the fact along with reasons there of shall be disclosed;	√		Do
1(5)(xviii)	An explanation that significant deviations from the last year's operating results of the issuer company shall be highlighted and the reasons thereof shall be explained;	√		Do
1(5)(xix)	A statement where key operating and financial data of at least preceding 5 (five) years shall be summarised;	√		Included as annexure # II of Directors' Report 2022
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 240% cash dividend and 60% stock 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 2022
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 2022
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 2022
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 2022
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 2022
1.6	Meetings of the Board of Directors			
	The company shall conduct its Board meetings and record the minutes of the meetings as well as keep required books and records in line with the provisions of the relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) in so far as those standards are not inconsistent with any condition of this Code.	✓		In Practice

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

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
3(1)(d)	The Board shall clearly define respective roles, responsibilities and duties of the CFO, the HIAC and the CS;	✓		The Board clearly defined roles and responsibilities of the CFO, the HIAC and the CS. These are stated in this Annual Report
3(1)(e)	The MD or CEO, CS, CFO and HIAC shall not be removed from their position without approval of the Board as well as immediate dissemination to the Commission and stock exchange(s).			No such incidence arose in the reporting period
3.2 Requirement to attend Board of Directors' Meetings				
3(2)	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 2022
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

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
5(1)(b)	The Audit Committee shall assist the Board in ensuring that the financial statements reflect true and fair view of the state of affairs of the company and in ensuring a good monitoring system within the business;	✓		In Practice. The Audit Committee (AC) discharged its responsibilities as per CG Code
5(1)(c)	The Audit Committee shall be responsible to the Board; the duties of the Audit Committee shall be clearly set forth in writing.	✓		In line with CG Code, the responsibilities of AC are clearly defined in AC Charter
5(2)(a)	Constitution of the Audit Committee: The Audit Committee shall be composed of at least 3 (three) members;	✓		AC comprises of 4 (four) non-executive Directors, out of which 2 (two) are ID
5(2)(b)	The Board shall appoint members of the Audit Committee who shall be non-executive directors of the company excepting Chairperson of the Board and shall include at least 1 (one) independent director;	✓		Do
5(2)(c)	All members of the audit committee should be "financially literate" and at least 1 (one) member shall have accounting or related financial management background and 10 (ten) years of such experience;	✓		The qualifications and background of AC members rationalise their competences
5(2)(d)	When the term of service of any Committee member expires or there is any circumstance causing any Committee member to be unable to hold office before expiration of the term of service, thus making the number of the Committee members to be lower than the prescribed number of 3 (three) persons, the Board shall appoint the new Committee member to fill up the vacancy immediately or not later than 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

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
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 49 th AGM held on 17 May 2022
5(4)(a)	Meeting of the Audit Committee: The Audit Committee shall conduct at least its four meetings in a financial year: Provided that any emergency meeting in addition to regular meeting may be convened at the request of any one of the members of the Committee;	✓		There were 4 (four) meetings held during the reporting period
5(4)(b)	The quorum of the meeting of the Audit Committee shall be constituted in presence of either two members or two-third of the members of the Audit Committee, whichever is higher, where presence of an independent director is a must.	✓		In Practice
5(5)(a)	Role of Audit Committee: The Audit Committee shall: Oversee the financial reporting process;	✓		In Practice. The AC performed in line with CG Code
5(5)(b)	Monitor choice of accounting policies and principles;	✓		Do
5(5)(c)	Monitor Internal Audit and Compliance process to ensure that it is adequately resourced, including approval of the Internal Audit and Compliance Plan and review of the Internal Audit and Compliance Report;	✓		Do
5(5)(d)	Oversee hiring and performance of external auditors;	✓		Do
5(5)(e)	Hold meeting with the external or statutory auditors for review of the annual financial statements before submission to the Board for approval or adoption;	✓		Do
5(5)(f)	Review along with the management, the annual financial statements before submission to the Board for approval;	✓		Do
5(5)(g)	Review along with the management, the quarterly and half yearly financial statements before submission to the Board for approval;	✓		Do
5(5)(h)	Review the adequacy of internal audit function;	✓		Do
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

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
5(5)(l)	Oversee the determination of audit fees based on scope and magnitude, level of expertise deployed and time required for effective audit and evaluate the performance of external auditors; and	✓		Do
5(5)(m)	Oversee whether the proceeds raised through Initial Public Offering (IPO) or Repeat Public Offering (RPO) or Rights Share Offer have been utilised as per the purposes stated in relevant offer document or prospectus approved by the Commission: Provided that the management shall disclose to the Audit Committee about the uses or applications of the proceeds by major category (capital expenditure, sales and marketing expenses, working capital, etc.), on a quarterly basis, as a part of their quarterly declaration of financial results: Provided further that on an annual basis, the company shall prepare a statement of the proceeds utilised for the purposes other than those stated in the offer document or prospectus for publication in the Annual Report along with the comments of the Audit Committee.			Not Applicable
5(6)(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

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
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 2022 are stated in AC Report and disclosed in this Annual Report
6.0 Nomination and Remuneration Committee (NRC)				
6(1)(a)	Nomination and Remuneration Committee (NRC) 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 49 th AGM held on 17 May 2022
6(4)(a)	Meeting of the NRC: The NRC shall conduct at least one meeting in a financial year;	✓		There was 1 (one) meeting 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
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

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

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
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 49 th AGM held on 17 May 2022
8.0	Maintaining a website by the Company			
8(1)	The company shall have an official website linked with the website of the stock exchange.	✓		In Practice
8(2)	The company shall keep the website functional from the date of listing.	✓		In Practice
8(3)	The company shall make available the detailed disclosures on its website as required under the listing regulations of the concerned stock exchange(s).	✓		In Practice
9.0	Reporting and Compliance of Corporate Governance			
9(1)	The company shall obtain a certificate from a practicing Professional Accountant or Secretary (Chartered Accountant or Cost and Management Accountant or Chartered Secretary) other than its statutory auditors or audit firm on yearly basis regarding compliance of conditions of Corporate Governance Code of the Commission and shall such certificate shall be disclosed in the Annual Report.	✓		The Company obtained the certificate from MABS & J Partners, Chartered Accountants and such certificate is presented in this Annual Report
9(2)	The professional who will provide the certificate on compliance of this Corporate Governance Code shall be appointed by the shareholders in the annual general meeting.	✓		In Practice
9(3)	The directors of the company shall state, in accordance with the Annexure-C attached, in the directors' report whether the company has complied with these conditions or not.	✓		Stated as annexure # IV of Directors' Report 2022

CEO AND CFO CERTIFICATION

Annexure V

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

06 March 2023
The Board of Directors
Unilever Consumer Care Limited
Shanta Forum (10th Floor),
187-188/B, Bir Uttam Mir Shawkat Sarak, Dhaka-1208.

Subject: Declaration on Financial Statements for the year ended on 31 December 2022.

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 2022 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 2022 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