

VSM Weavess India (P) Ltd

Cotton Sourcing Policy for Spinning Division

Name of the document	Cotton Sourcing policy -Spinning Division
Version	1.0
DOC REF No	VSMS-SAPY 23
Issuing Authority	VSM WEAVES -SPINNING Division SF No.334, E.Kattur, Elanthakuttai Post, Sankari Main Road, Near Pallipalayam, Erode 638 008, Tamil Nadu, India
Effective Date of the document	23rd June 2025
Review Date	23rd June 2026
Approved By.	Mr.Mohan Raj- Sr.VP-Sales & Marketing

Purpose

We are VSM Weaves, a leading manufacturer of quality woven fabric and yarns. Our expertise in weaving has been honed over many years, and we are dedicated to delivering quality and consistency to our customers.

We are a customer-focused organisation that takes pride in providing world-class products at competitive prices.

We source cotton raw materials. We have Cotton Sourcing Policy.

This policy covers the values, motivation, and ethics we hold behind our sourcing strategy for cotton. It is crucial to note that the global cotton supply chain is a complex web involving many layers of processing, which often cross international borders.

The Policy has been discussed with Compliance Team, Sourcing Team, Sales team and has been approved by the Sr.VP -Sales and Marketing. This policy after approval from YESS team, shall be trained/explained and due acknowledgement shall be produced during Assessment. Further this approved policy shall be circulated to our suppliers and shall be made available on the Website for public reference. The policy shall be made in Tamil(local) language and shall be trained to all the employees across the Mill/across all departments.

We welcome input from internal and external stakeholders and are committed to acting on recommendations to strengthen our due diligence program, and ready to adopt the same in Policy which will be in guidelines with YESS & OECD requirements.

We realize that responsibly sourcing cotton and cotton products is a step-by-step approach. It is important that the scope of this policy is realistic and achievable. Therefore, this policy is focused on our direct suppliers and importers.

The intention of this top-down approach is to work closely with our broad network of suppliers in the hope that our collective influence can feed down the supply chain to the primary production level. We are aware of and actively support international efforts to

VSM Weavess India (P) Ltd

investigate, monitor, and mitigate forced labor in cotton production. We strive to only purchase cotton materials from sources verified as not involving or contributing to forced labor in cotton production.

Scope

The company is moving towards creating due diligence systems for cotton purchases which:

- Aims to establish long-term relationships with our immediate suppliers by building a strong partnership based on ethics and compliance.
- Considers ways to support and build capacities of cotton-supplying counterparties to improve performance and conform to this responsible cotton sourcing policy.
- Exercises due diligence with relevant suppliers consistent with the Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD) Due Diligence Guidance for Responsible Supply Chains in the Garment and Footwear Sector and the YESS: Yarn Ethically & Sustainably Sourced (YESS) initiative, and encourages our suppliers to do the same.
- Includes an annual YESS assessment to verify our conformance status as well as identify opportunities to improve our responsible cotton due diligence management system continually.
- Commits to transparency in implementing this policy by making reports on our progress available to our customers, relevant stakeholders, and the public (as required).
- Where risks of forced labor in cotton production are identified, the policy commits us to develop a risk management plan that engages internal and external actors in the supply chain who can collectively mitigate the risks of adverse impacts.

Considers ways to support and build capacities of suppliers, both direct and indirect, to improve due diligence of our cotton inputs and suppliers and conform to the spinner's responsible sourcing policy.

We encourage our suppliers to support in establishing the complete due diligence requirements.

Statement of procedure

1. Under the power of the sourcing policy, the sourcing teams in VSM Spinning Division are responsible for conducting due diligence on the cotton suppliers against the checklist given by the YESS standard. The risk identification should be done as per the Risk Identification SOP
2. The information must be collected from the suppliers as per the 'Know Your Supplier' form developed in line with YESS standards.
3. The sourcing teams are responsible for monitoring and managing all documents related to cotton sourcing.
4. The sourcing teams are responsible for addressing and resolving all grievances associated with suppliers and creating relevant channels of communication for the same, as per the grievance redressal policy. We welcome input from internal and external stakeholders and are committed to acting on recommendations to strengthen our due diligence program.
5. The sourcing teams must store documents as per the Data storage policy

Guiding Principles

1. Policy commitment: We are committed to sourcing cotton and cotton products in a responsible and sustainable manner.
2. Risk assessment: We will conduct a risk assessment of our supply chain to identify potential risks related to human rights like forced labour presence.
3. Due diligence: We will implement due diligence procedures to identify, prevent, mitigate, and account for how we address these risks.
4. Transparency: We will be transparent about our policies, procedures, and performance related to cotton and cotton product sourcing.
5. Storage: We will store all our digital records of sourcing documents for a minimum of 5 years
6. Continuous improvement: We will continuously improve our policies, procedures, and performance related to cotton sourcing.

Ownership and Management

VSM Weavess India (P) Ltd

The Cotton sourcing team for the group and other relevant workforce members are engaged in creating a robust sourcing mechanism.

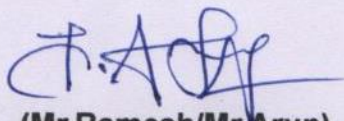
1.Sourcing team: The sourcing team is responsible for sustaining existing procurement systems, vendor agreements, and logistical arrangements in line with the YESS standards. They will work closely to conduct due diligence of vendors so that only risk-free suppliers are added to VSM supply chain.

2. Sourcing Manager/RM Manager: The sustainability manager is responsible for ensuring that our cotton sourcing policy is implemented effectively. They work closely with our suppliers to ensure that they comply with our policy commitments. They also monitor the progress of our sourcing strategy. We also insist the suppliers to follow due diligence expectations, however incase extreme non compliance of due diligence we would think of suspending the business with concerned suppliers. The due diligence clause may be added in the future agreements going forward once after YESS badge is approved.

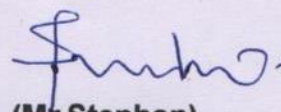
Amendment

This policy will undergo an annual review and work in sync with our existing company policies on various fronts.

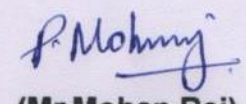
Prepared By


(Mr.Ramesh/Mr.Arun)
Manager Sourcing

Reviewed By


(Mr.Stephan)
AGM-Sales & Mktg

Approved By


(Mr.Mohan Raj)
Sr.VP-Sales & Mktg

Spinning Division – பருத்தி கொள்முதல் கொள்கை

ஆவணத்தின் பெயர்	பருத்தி கொள்முதல் கொள்கை – ஸ்பின்னிங் பிரிவு
பதிப்பு (Version)	1.0
ஆவண் குறிப்பு எண் (DOC REF No)	VSMS-SAPY 23
வெளியீட்டு அதிகாரம் (Issuing Authority)	VSM WEAVES – ஸ்பின்னிங் பிரிவு SF No.334, ஈ-காட்டுர், எலந்தக்குட்டை அஞ்சல், சங்ககிரி மெயின் ரோடு, பள்ளிப்பாளையம் அருகில், ஈரோடு – 638008, தமிழ்நாடு, இந்தியா
செயல்படுத்தும் தேதி (Effective Date of the Document)	23 ஜூன் 2025
மறுபரிசீலனை தேதி (Review Date)	23 ஜூன் 2026
அங்கீகரித்தவர் (Approved By)	திரு. மோகன் ராஜ் – Sr.VP (Sales & Marketing)

குறிக்கோள்

நாங்கள் VSM Weaves, உயர்தர நெய்த துணி மற்றும் நூல் உற்பத்தியில் முன்னணி நிறுவனம்.

பல ஆண்டுகளாக நெய்தல் துறையில் அனுபவம் பெற்றுள்ளோம் மற்றும் எங்கள் வாடிக்கையாளர்களுக்கு தரமான மற்றும் நிலையான தயாரிப்புகளை வழங்க உறுதியாக உள்ளோம்.

நாங்கள் வாடிக்கையாளர்களை மையமாகக் கொண்ட நிறுவனம். போட்டித்திறன் வாய்ந்த விலையில் உலகத் தரமான தயாரிப்புகளை வழங்குவது எங்கள் நோக்கம்.

நாங்கள் பருத்தி மூலப்பொருட்களை கொள்முதல் செய்கிறோம். இதற்கான வழிகாட்டுதலாக இந்த பருத்தி கொள்முதல் கொள்கை அமைகிறது.

இந்த கொள்கை பருத்தி கொள்முதல் செயல்முறையில் பின்பற்றப்படும் மதிப்புகள், நோக்கங்கள் மற்றும் ஒழுக்கநெறிகளை விளக்குகிறது. உலகளாவிய பருத்தி விநியோக சங்கிலி மிகவும் சிக்கலானது மற்றும் பல நிலைகளை உடையது.

இந்த கொள்கை Compliance, Sourcing மற்றும் Sales குழுக்களுடன் ஆலோசிக்கப்பட்டு Sr.VP அவர்களால் அங்கீகரிக்கப்பட்டது. YESS குழுவின் ஒப்புதலுக்குப் பிறகு, இது ஊழியர்களுக்கு பயிற்சி அளிக்கப்பட்டு, சப்ளையர்களுக்கும் பகிரப்படும்.

நோக்கம்

நிறுவனம் பருத்தி கொள்முதல் தொடர்பான due diligence முறைகளை உருவாக்குகிறது:

- நெறிமுறைகள் மற்றும் ஒழுங்குமுறைகள் அடிப்படையில் சப்ளையர்களுடன் நீண்டகால உறவுகளை உருவாக்குதல்
- சப்ளையர்களின் திறன்களை மேம்படுத்துதல்
- OECD மற்றும் YESS வழிகாட்டுதல்களுக்கு இணங்க செயல்படுதல்
- ஆண்டுதோறும் YESS மதிப்பீடு மேற்கொள்ளுதல்
- கொள்கை செயல்பாட்டில் வெளிப்படைத்தன்மை பேணுதல்
- கட்டாய தொழிலாளர் அபாயங்களை கண்டறிந்து குறைக்கும் நடவடிக்கைகள் எடுக்குதல்

நாங்கள் நேரடி மற்றும் மறைமுக சப்ளையர்களை ஆதரித்து அவர்களின் செயல்திறனை மேம்படுத்த ஊக்குவிக்கிறோம்.

செயல்முறை

1. YESS தரநிலைகளின் அடிப்படையில் சப்ளையர்களின் மதிப்பீடு செய்யப்படும்
2. “Know Your Supplier” படிவம் மூலம் தேவையான தகவல்கள் சேகரிக்கப்படும்
3. அனைத்து ஆவணங்களும் பராமரிக்கப்படும்
4. சப்ளையர்களுடன் தொடர்புடைய குறைகள் சரிசெய்யப்படும்
5. தரவு சேமிப்பு கொள்கைப்படி ஆவணங்கள் பாதுகாக்கப்படும்

வழிகாட்டும் கொள்கைகள்

1. பொறுப்பான மற்றும் நிலையான பருத்தி கொள்முதல்
2. மனித உரிமை அபாயங்களை மதிப்பீடு செய்தல் (கட்டாய தொழிலாளர் உள்ளிட்டவை)
3. Due diligence நடைமுறைகளை செயல்படுத்துதல்
4. வெளிப்படைத்தன்மை பேணுதல்
5. குறைந்தது 5 ஆண்டுகள் தரவு சேமிப்பு
6. தொடர்ந்து மேம்பாடு

உரிமை மற்றும் மேலாண்மை

கொள்முதல் குழு

கொள்முதல் செயல்முறைகள், ஒப்பந்தங்கள் மற்றும் லாஜிஸ்டிக்ஸ் நடவடிக்கைகளை பராமரிக்கும்

- அபாயமற்ற சப்ளையர்களை தேர்வு செய்து விநியோக சங்கிலியில் சேர்க்கும்

கொள்முதல் மேலாளர்

- கொள்கை சரியாக செயல்படுத்தப்படுவதை உறுதி செய்வார்
 - சப்ளையர்கள் கொள்கையை பின்பற்றுவதை கண்காணிப்பார்
 - கடுமையான விதிமுறை மீறல்கள் ஏற்பட்டால் வணிகத்தை நிறுத்தும் நடவடிக்கை எடுக்கப்படும்
-

திருத்தம்

இந்த கொள்கை ஆண்டுதோறும் மறுபரிசீலிக்கப்படும் மற்றும் நிறுவனத்தின் பிற கொள்கைகளுடன் இணைந்து செயல்படும்.

தயாரித்தவர்

பரிசீலித்தவர்

அங்கீகரித்தவர்

(திரு. ரமேஷ் / திரு. அருண்)

(திரு. ஸ்டீபன்)

(திரு. மோகன் ராஜ்)

கொள்முதல் மேலாளர்

துணை பொது மேலாளர்

நிர்வாக துணைத் தலைவர்