



StoraEnso

NON-CONFIDENTIAL

Stora Enso Wood Products Oy Ltd
Lintulahdenkuja 10
FI-00500 Helsinki
Finland

Mr Mick Kenna
Manager Operations
Customs House
5 Constitution Avenue
Canberra ACT 2601
Australia

Official Reply to the investigation into the alleged dumping of certain structural timber exported from the Republic of Austria, Canada, the Czech Republic, the Republic of Estonia, the Federal Republic of Germany, the Republic of Lithuania, Sweden and the United States of America

Dear Mr Kenna,

On 30 September 2011, we received an official letter from you regarding alleged dumping practices involving structural timber exported to Australia. Based on your requirements, we have completed the Exporter Questionnaires (hereinafter "Questionnaires") providing all required information regarding the current situation in our factories located in the Republic of Austria, the Czech Republic, the Republic of Estonia, the Federal Republic of Germany, the Republic of Lithuania and Sweden. We do not have factories in Canada or the United States of America.

I. Executive summary

Stora Enso Wood Products Business Area (hereinafter "Stora Company") operates in all the above mentioned countries. However, the products, the business strategy and the volume of exports to third countries and to Australia are different. The substantial part of our exports to Australia is from Stora Enso factories located in the Czech Republic (hereinafter "Stora Czech") and the Republic of Estonia (hereinafter "Stora Estonia"). These two countries supply XXXXX of all the timber exported by Stora Company to Australia (see Confidential appendix 1).

We understand that Australian Customs considers Stora Company to be dumping structural timber because it has allegedly exported goods (hereinafter "goods under consideration") at a price lower than the "normal value", as stated in general anti-dumping rules. We strongly believe the allegation concerning dumping activities to be without merit.

We are of the view, based on the reasons stated below, that the sale of the goods under consideration cannot be classified as a dumping practice within the Australian market. Our opinion is based on the details provided in completed Questionnaires for the relevant factories and on data received from relevant statistical offices concerning the wood market in each relevant country. Moreover, our findings are supported by the most commonly used economical indicators and cost calculations divided between production for Australia, production for third countries and for domestic sales.

Finally, we would like to point out that according to publicly available information, domestic supplies of timber in Australia are unable to meet current local demand. In such a situation imports of timber are needed to cover the gap between supply and demand in the Australian market. Imports into Australia are, therefore, beneficial in keeping activity levels high in the construction industry and in ensuring customers have better access to affordable living accommodation.

II. Definition of the goods under consideration

Based on the letter received from you we assume that the goods under consideration are timber which:

- has a thickness exceeding 6mm;
- has a cross-sectional area of less than 120 cm²; and
- is untreated or treated to meet the requirements of hazard class H1 or H2 as specified in Australian standards.

In the Questionnaires, as required, we have described production and sales activities which, according to our opinion, should be treated differently based on the location of the factory involved and on the type of goods in question. Individual factories of Stora Company should, we believe, be treated separately with reference to domestic sales, sales to third countries and sales of like goods to Australia. Other important factors, such as the structure of the factory, the particular manufacturing process used and the related costs of domestic production should also be taken into a consideration. The price level of sales depends on the location of the factory and on the domestic demand for the goods under consideration.

Based on the above, we have divided the Questionnaire into several independent Questionnaires which describe specific conditions for each of the Czech Republic and Estonia factories under consideration. However, we are of the view that the process of investigation into the alleged dumping activity should be aimed mainly at the factories, which provide the substantial part of the total exports by Stora Company to Australia.

III. Summary of Stora Company locations data

In this respect please find below a summary for the factories located in the Czech Republic and the Republic of Estonia.

a) Stora Czech

Stora Czech is fully concentrated on sales of the goods under consideration to Australia and to other countries XXX [list of countries]. Stora Czech does not produce or sell any goods which, for the purposes of the inquiry, may be considered as like goods with relevant characteristics. There have been only a few transactions which may be considered as a sale of like goods on the domestic market in the monitoring period, i.e. from 1 July 2010 to 30 June 2011. Given that these sales are not in sufficient volumes as required by section 269TAC (14) of the Customs Act 1901 they should not be used as a basis for determining a normal value based on domestic sales.

i) Alternative calculation of normal value for Stora Czech

To determine the normal value according to the Australian Anti-dumping and Countervailing Administration Law (hereinafter "Anti-dumping law") it is important to use methods specified in the Law. In determining the normal value for Stora Czech it is necessary to have domestic prices available, which in this particular case is problematic. The reason is that Stora Czech cannot calculate the normal value by using a representative price for like goods because there are only limited supplies of similar goods in the Czech Republic. Stora Czech produces the goods under consideration mainly for export to Australia.

In this respect, and in accordance with the Anti-dumping law, the normal price of goods can only be calculated by using the second alternative method which is the construction of a final price based on costs of production with the addition of a reasonable profit margin. We have provided several main economic indicators which show that margins in the Czech wood market as a whole were, during the investigated period, similar or even smaller than the margin achieved by Stora Czech.

ii) Economic Indicators of Stora Czech

As already stated, during the investigation period, Stora Czech sold only a limited volume of goods in the domestic market. In view of this, we are convinced that a more appropriate approach for determining a normal price is to provide additional information about the whole Czech wood market taken from independent sources. In this respect we have collected as much information as possible from the Czech Statistical Office which in our opinion best describes the situation relating to like goods in the Czech Republic (see Confidential appendix 2). This data is publicly available at the official website (www.czso.cz).

iii) Other useful economic indicators related to the case

We are of the view that other economic indicators may be useful. We, therefore, enclose 3 additional tables with data from the Czech Statistical Office covering the specific indicators helpful for comparison purposes (see appendices 3A to 3C).

b) Stora Estonia

In contrast to the Czech factory, Stora Estonia produces more products which are sold on the domestic market. Consequently, a comparison of margins and prices between the Estonian and Australian markets is applicable.

The relevant information is included in the Estonia Questionnaire enclosed with this letter.

c) Factories located in other countries

The situation in other Stora Company factories located in countries other than the Czech Republic and the Republic of Estonia is, we consider, less important since they supply far lower volumes of the goods under consideration to Australia. However, we have provided all the required information which can be found in the relevant Questionnaire.

IV. Conclusion

Based on the above, and on the supporting documents provided to you within the stipulated deadline, we are convinced that our activity in the Australian market does not represent a dumping activity. Our goal is not to harm the wood industry in Australia. Our intention has always been to operate a profitable export business to Australia which supports the Australian construction industry by making it competitive and cost effective.

Best regards,



Hannu Kasurinen

Executive Vice President, Stora Enso Wood Products

Table No.52

Rentabilita úhmých vložených prostředků (ROA)
Return on assets (ROA)

Ověřiv:	2006				2007				2008				2009				Rozdil		Rozdil		CZ-NAČE
	2005	2006	2007	2008	2009	Difference 2008-2005	Difference 2007-2006	Difference 2008-2007	Difference 2009-2008	2005-2009	2006-2009	Difference 2008-2005	Difference 2007-2006	Difference 2008-2007	Difference 2009-2008	2005-2009	2006-2009				
Průměr celkem	6,44	7,64	8,60	6,24	5,28	0,60	1,56	-2,19	-0,93	1,00	0,39	1,00	-0,93	1,00	0,39	1,00	-0,93	1,00	Industry, total		
Těžba a dobývání	8,61	7,65	9,46	10,46	6,01	-0,96	1,81	1,90	-4,38	1,81	0,85	1,81	-4,38	1,81	0,85	1,81	-4,38	1,81	Mining and quarrying		
C Zpracovatelský průmysl	6,76	7,72	8,67	5,14	3,86	0,96	0,95	-3,53	-1,28	0,95	0,95	-3,53	0,95	0,95	-3,53	0,95	-1,28	0,95	Manufacturing		
Výroba necukrováckých výrobků	4,12	3,54	4,48	3,82	5,21	-0,58	0,94	-0,66	1,39	-0,58	0,94	-0,66	1,39	-0,58	0,94	-0,66	1,39	Manufacture of food products			
Výroba potravinářských výrobků	10,36	8,89	10,50	6,81	6,63	-1,47	1,61	-3,68	0,19	-1,47	1,61	-3,68	0,19	-1,47	1,61	-3,68	0,19	Manufacture of beverages			
Výroba textilů	3,45	1,48	4,54	0,62	2,56	-1,98	3,07	-3,91	1,93	-1,98	3,07	-3,91	1,93	-1,98	3,07	-3,91	1,93	Manufacture of textiles			
Výroba oděvů	3,16	9,31	9,35	1,76	12,88	6,15	0,05	-7,59	11,12	6,15	0,05	-7,59	11,12	6,15	0,05	-7,59	11,12	Manufacture of wearing apparel			
Výroba ubarů a souvisejících výrobků	5,20	8,54	10,55	4,71	8,04	3,24	2,02	-5,85	3,34	3,24	2,02	-5,85	3,34	3,24	2,02	-5,85	3,34	Manufacture of leather and related products			
Zpracování dřeva, výroba dřevěných, korkových, proušených a slámych výrobků, kř. nábytku	10,03	13,39	14,47	10,61	7,14	3,26	1,08	-3,86	-3,47	3,26	1,08	-3,86	-3,47	3,26	1,08	-3,86	-3,47	except furniture, manufacture of articles of straw and osier materials			
Výroba papíru a výrobků z papíru	7,83	6,32	8,23	5,08	4,74	-1,51	1,91	-3,14	-0,34	-1,51	1,91	-3,14	-0,34	-1,51	1,91	-3,14	-0,34	Manufacture of paper and paper products			
Tisk a rozmnožování nahrazených nosičů	9,50	9,88	7,94	9,78	7,69	0,36	-1,91	1,04	-2,08	0,36	-1,91	1,04	-2,08	0,36	-1,91	1,04	-2,08	0,36	Printing and reproduction of recorded media		
Výroba koksů a rafinovaných ropných produktů	1,94	1,88	2,69	3,06	-2,62	-0,64	0,72	0,39	-3,68	-0,64	0,72	0,39	-3,68	-0,64	0,72	0,39	-3,68	0,72	Manufacture of coke and refined petroleum products		
Výroba chemických látek a chemických přípravků	6,77	6,13	6,09	2,21	0,91	-0,94	-0,94	-3,89	-1,30	-0,94	-0,94	-3,89	-1,30	-0,94	-0,94	-3,89	-1,30	-0,94	Manufacture of chemicals and allied products		
Výroba základních farmaceutických výrobků a farmaceutických přípravků	7,26	8,61	7,95	15,26	2,21	1,35	-0,66	7,41	-13,14	1,35	-0,66	7,41	-13,14	1,35	-0,66	7,41	-13,14	1,35	Manufacture of basic pharmaceutical products and pharmaceutical preparations		
Výroba pryžovin a plastových výrobků	8,26	7,89	8,19	5,62	7,69	-0,31	1,30	-3,59	2,09	-0,31	1,30	-3,59	2,09	-0,31	1,30	-3,59	2,09	Manufacture of rubber and plastic products			
Výroba ostatních nekovových minerálních výrobků	7,06	7,78	12,87	7,22	5,07	0,72	5,09	-6,65	-6,70	0,72	5,09	-6,65	-6,70	0,72	5,09	-6,65	-6,70	Manufacture of other non-metallic mineral products			
Výroba kovu a kovových výrobků, kř. slévárny	9,03	10,56	11,33	4,76	-1,94	1,53	0,77	-6,58	-6,70	1,53	0,77	-6,58	-6,70	1,53	0,77	-6,58	-6,70	Manufacture of basic metals			
Výroba kovu a kovových nástrojů a kovodělných výrobků, kř. stroje a zařízení	10,27	10,55	11,45	7,86	5,23	0,28	0,90	-3,59	-2,63	0,28	0,90	-3,59	-2,63	0,28	0,90	-3,59	-2,63	0,28	Manufacture of fabricated metal products, except machinery and equipment		
Výroba počítačů, elektronických a optických zařízení	3,06	7,08	-1,53	-5,01	-7,00	4,03	-8,61	-3,48	-1,98	4,03	-8,61	-3,48	-1,98	4,03	-8,61	-3,48	-1,98	4,03	Manufacture of computer, electronic and optical products		
Výroba elektrických zařízení	8,30	9,23	16,18	6,55	6,54	0,85	0,95	-3,63	-0,01	0,85	0,95	-3,63	-0,01	0,85	0,95	-3,63	-0,01	0,85	Manufacture of electrical equipment		
Výroba strojů a zařízení, jř.	4,49	6,24	7,78	4,93	3,92	1,74	1,54	-2,84	-1,01	1,74	1,54	-2,84	-1,01	1,74	1,54	-2,84	-1,01	1,74	Manufacture of machinery and equipment n.e.c		
Výroba motorových vozidel (kř. motocyklů), přívěsů a návěsů	5,97	8,25	8,62	3,46	2,12	2,28	0,37	-5,16	-1,34	2,28	0,37	-5,16	-1,34	2,28	0,37	-5,16	-1,34	2,28	Manufacture of motor vehicles, trailers and semi-trailers		
Výroba ostatních dopravních prostředků a zařízení	-4,15	-1,84	3,39	1,26	10,92	2,31	1,23	-8,12	9,86	2,31	1,23	-8,12	9,86	2,31	1,23	-8,12	9,86	2,31	Manufacture of other transport equipment		
Výroba nábytku	6,74	5,80	6,98	6,68	4,87	1,07	0,00	-3,30	-1,80	1,07	0,00	-3,30	-1,80	1,07	0,00	-3,30	-1,80	1,07	Manufacture of furniture		
Ostatní zpracovatelských průmysl	10,65	13,06	11,98	10,82	12,32	2,37	-1,09	-1,15	1,50	2,37	-1,09	-1,15	1,50	2,37	-1,09	-1,15	1,50	2,37	Other manufacturing		
D Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizačního vzduchu	5,69	5,74	8,83	8,26	8,15	0,05	3,09	-0,57	-0,11	0,05	3,09	-0,57	-0,11	0,05	3,09	-0,57	-0,11	0,05	Electricity, gas, steam and air conditioning supply		
E Zísobování vodou; činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacem	2,86	3,81	4,54	4,34	3,60	0,95	0,73	-0,20	-0,75	0,95	0,73	-0,20	-0,75	0,95	0,73	-0,20	-0,75	0,95	Water supply; sewerage, waste management and remediation activities		

Průměr

Průměr průmyslových podniků v průmyslu; ostatní - ostatní průmyslové podniky a zemědělský průmysl

Průměr

Zdroj: Průmyslový podnikový účetnictví v průmyslu; ostatní - ostatní průmyslové podniky a zemědělský průmysl

Table No.53

Appendix 3B - ROE
Rentabilita vlastního jmění (ROE)
Return on equity (ROE)

Opavští	v procentech					CZ-NACE
	2005	2006	2007	2008	2009	
Průmysl celkem	12,90	13,49	16,37	12,59	10,57	
B Těžba a dobývání:	13,46	12,83	13,96	12,93	13,36	
C Zpracovatelský průmysl	13,37	13,84	17,36	10,94	7,85	
Výroba potravinářských výrobků	9,78	8,41	11,21	5,58	12,23	
Výroba nápojů	17,43	14,42	16,11	11,15	10,94	
Výroba textilií	5,27	3,01	9,24	1,27	4,95	
Výroba oděvů	7,77	18,82	20,87	4,59	35,16	
Výroba umělé a syntetické vlákniny	13,17	20,62	21,48	11,69	23,59	
Zpracování dřeva, výroba dřevěných, korkových, proušených a slámových výrobků, kř. nábytku	22,87	27,97	30,02	20,61	15,86	
Výroba papíru a výrobků z papíru	14,75	11,73	14,89	9,27	8,68	
Textil a oděvní výroba, kromě oděvních nástrojů	21,78	22,86	19,79	24,12	19,68	
Výroba koberců a čalounářských výrobků	11,75	13,91	4,00	4,71	10,18	
Výroba zářivek a osvětlovacích přístrojů	12,12	10,77	11,11	4,49	1,90	
Výroba zářivek a osvětlovacích přístrojů a lampozářských přístrojů	13,32	15,27	13,69	24,13	3,25	
Výroba pryžových a plastových výrobků	15,67	15,89	18,13	11,59	15,35	
Výroba ostatních nekovových minerálních výrobků	13,00	14,70	22,93	12,42	8,38	
Výroba základních kovů, hutní zpracování kovů, slitvárenství	14,75	18,37	18,66	7,86	-2,95	
Výroba kovových konstrukcí a kovocárských výrobků, kř. strojí a zařízení	21,00	20,89	22,35	16,89	11,35	
Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení	8,04	23,96	-5,04	-19,49	33,99	
Výroba elektrických zařízení	16,90	17,61	20,69	13,32	13,03	
Výroba strojů a zařízení, in.	14,79	14,79	17,45	7,84	6,71	
Výroba motorových vozidel (kromě motorů), přívěsů a návěsů	46,72	28,37	17,37	23,69	4,67	
Výroba ostatních dopravních prostředků a zařízení	19,38	26,72	20,59	3,35	24,44	
Ostatní zpracovatelský průmysl	19,21	14,70	16,79	15,33	11,73	
D Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizačního vzduchu	23,96	20,91	19,01	19,01	20,31	
E Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanace	9,50	9,48	15,65	17,23	16,83	
	4,60	5,76	7,13	6,77	5,75	

Průmysl celkem
B Těžba a dobývání
C Zpracovatelský průmysl
D Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizačního vzduchu
E Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanace

Průmysl celkem
B Těžba a dobývání
C Zpracovatelský průmysl
D Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizačního vzduchu
E Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanace

Průmysl celkem
B Těžba a dobývání
C Zpracovatelský průmysl
D Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizačního vzduchu
E Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanace

Appendix 3C - ROS
v zlotocich

**Rentabilita tržeb (ROS)
Return on sales (turnover) (ROS)**

Per cent

Ověřivi	2005	2006	2007	2008	2009	Rozdil Difference 2005-2009	Rozdil Difference 2007-2009	Rozdil Difference 2008-2007	Rozdil Difference 2009-2008	CZ-NACE
Prumyslem	5,46	6,19	7,05	5,34	5,03	0,73	0,85	-1,71	-0,30	Industry, total
B Těžba a dobývání	14,21	14,03	17,39	16,97	11,95	-0,18	3,35	-0,42	-5,02	Mining and quarrying
C Zpracovatelský průmysl z toho:	4,60	5,37	5,80	3,63	3,06	0,77	0,43	-2,17	-0,57	Manufacturing
Výroba potravinářských výrobků	2,18	1,69	2,33	2,22	2,98	-0,29	0,44	-0,31	0,96	Manufacture of food products
Výroba nápojů	10,71	10,28	11,24	8,31	9,20	-0,43	0,96	-2,93	0,88	Manufacture of beverages
Výroba textilií	3,31	1,57	4,42	0,67	2,95	-1,74	2,85	-3,78	2,29	Manufacture of textiles
Výroba oděvů	1,88	7,60	5,72	1,12	7,84	5,72	-1,89	-4,60	5,72	Manufacture of wearing apparel
Výroba usní a souvisejících výrobků	3,07	4,69	5,49	2,61	4,76	1,62	0,80	-2,88	2,16	Manufacture of leather and related products
Zpracování dřeva, výroba dřevěných, korkových, proušených a lepených výrobků, dřevěný a korkový materiál	6,27	7,80	8,36	6,93	4,85	1,53	0,55	-1,43	-2,07	Manufacture of wood and cork, preparation of primary forms of wood and cork, packing materials
Výroba papíru a výrobků z papíru	6,51	5,70	7,00	4,32	4,55	-0,72	1,22	-2,64	0,23	Manufacture of paper and paper products
Tisk a nakladatelství	6,71	7,00	5,74	7,17	5,93	0,29	-1,26	1,43	-1,24	Printing and reproduction of recorded media
Výroba kůže a nátvarových organických produktů	0,71	0,73	0,83	0,85	-1,13	0,03	0,15	-0,33	-1,99	Manufacture of coke and refined petroleum products
Výroba chemických látek a chemických přípravků	6,15	5,57	5,79	1,99	1,02	-0,58	0,23	-3,80	-0,57	Manufacture of chemicals, chemical products
Výroba základních farmaceutických výrobků a farmaceutických přípravků	7,26	9,35	8,77	19,16	2,76	2,10	-0,59	10,39	-16,40	Manufacture of basic pharmaceutical products and pharmaceutical preparations
Výroba anorganických a plastových výrobků	5,42	5,81	6,12	3,73	5,67	0,39	0,31	-2,39	1,94	Manufacture of rubber and plastic products
Výroba ostatních nekovových minerálních výrobků	7,63	8,51	13,94	7,15	5,99	0,88	4,54	-5,89	-1,16	Manufacture of other non-metallic mineral products
Výroba železných kovů, huti zpracování kovů, svařování	6,77	7,87	9,11	3,95	-2,35	1,10	1,24	-5,15	-6,31	Manufacture of basic metals
Výroba kovových konstrukcí a kovodělných výrobků, vt strojů a zařízení	6,36	7,39	7,61	6,48	4,22	1,04	0,22	-1,13	-2,26	Manufacture of fabricated metal products, except machinery and equipment
Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení	1,37	3,34	-0,62	-1,81	-2,67	1,66	-3,66	-1,19	-0,85	Manufacture of computer, electronic and optical products
Výroba elektrických zařízení	5,57	6,04	5,92	3,93	4,56	0,46	-0,12	-1,99	0,64	Manufacture of electrical equipment
Výroba strojů a zařízení, j.in	3,26	4,79	5,64	3,92	3,83	1,53	0,85	-1,72	-0,70	Manufacture of machinery and equipment n.e.c.
Výroba motorových vozidel (kromě motocyklů), přívěsů a návěsů	3,74	4,95	5,02	2,30	1,45	1,21	0,37	-2,72	-0,85	Manufacture of motor vehicles, trailers and semi-trailers
Výroba ostatních dopravních prostředků a zařízení	-5,69	-2,28	8,19	1,46	13,76	3,41	10,47	-6,73	12,30	Manufacture of other transport equipment
Výroba nábytku	3,90	3,30	3,87	3,95	3,43	-0,59	0,57	0,38	-0,55	Manufacture of furniture
Ostatní zpracovatelský průmysl	7,86	-0,16	8,74	8,34	11,07	2,30	-1,42	-3,40	2,73	Other manufacturing
D Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizačního vzduchu	10,68	10,11	12,80	11,55	10,82	-0,57	2,72	-1,28	-0,73	Electricity, gas, steam and air conditioning supply
E Zásobování vodou; činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi	4,54	5,22	5,91	5,65	5,22	0,68	0,69	-0,26	-0,43	Water supply, sewerage, waste management and remediation activities

Notes

Also including natural persons in business under the Trade Licensing Act and special regulations

Zahrnuje i fyzické osoby podnikající na základě Zpracovatelského zákona a zvláštních předpisů