

The original documents are located in Box K21, folder “Klasen, Karl (1), 1969 - 1978” of the Arthur F. Burns Papers, 1956 - 1990 at the Gerald R. Ford Presidential Library.

Copyright Notice

The copyright law of the United States (Title 17, United States Code) governs the making of photocopies or other reproductions of copyrighted material. Arthur Burns donated to the United States of America his copyrights in all of his unpublished writings in National Archives collections. Works prepared by U.S. Government employees as part of their official duties are in the public domain. The copyrights to materials written by other individuals or organizations are presumed to remain with them. If you think any of the information displayed in the PDF is subject to a valid copyright claim, please contact the Gerald R. Ford Presidential Library.

NATIONAL ARCHIVES AND RECORDS SERVICE

WITHDRAWAL SHEET (PRESIDENTIAL LIBRARIES)

FORM OF DOCUMENT	CORRESPONDENTS OR TITLE	DATE	RESTRICTION
1. telegram	Karl Klasen, Deutsche Bundesbank, to Burns, re re paper concerning development and industrial economic cooperation (1 p. - 2 copies)	9/11/75	C(A)
2. memo	Burns Memo for the Record re Article, IV, Section 2 of Articles of Agreement of the IMF (1 p.)	5/31/75	C(A)

FILE LOCATION

Arthur Burns Papers
 Name File, Box K21
 Klasen, Karl (1)

SRM
 1/11/85

RESTRICTION CODES

- (A) Closed by Executive Order 12065 governing access to national security information.
 (B) Closed by statute or by the agency which originated the document.
 (C) Closed in accordance with restrictions contained in the donor's deed of gift.

DR. KARL KLASSEN

PRÄSIDENT DER DEUTSCHEN BUNDESBANK i.R.

~~6 FRANKFURT AM MAIN~~

~~WILHELM-BUCHHEIM-STRASSE 11~~

~~TELEFON 1506~~

Hamburg, November 8th, 1977

Dear Arthur

it has been very nice to talk to you yesterday over the telephone.

In the following I give you our address in Hamburg, which is

Brabandstrasse 34

2000 Hamburg 60

telephone - 511 61 41.

I very much hope that you will come to Hamburg in the near future, and I remain with kindest regards for you and Helen, also on behalf of Ilse,

sincerely yours,

Karl Klassen



May 18, 1977

Dr. Karl Klassen, President
Deutsche Bundesbank
D-6 Frankfurt/Main, Germany

Dear Karl:

There is no way I can adequately thank you for the extraordinary hospitality which you and Ilse extended to Helen and me last week. It was a wonderful, warm visit, whose many delights we shall treasure always. I fully realize--and deeply appreciate--how very much personal attention you must have given to planning such a varied schedule of events.

Helen and I hope that we shall see you often in the future, and we wish you and all your family many, many years of health and happiness.

Sincerely yours,

Arthur F. Burns

cc: Milton W. Hudson

Brabandstrasse 34
2000 Hamburg 60 Germany



KLASEN
BOARD OF GOVERNORS
OF THE
FEDERAL RESERVE SYSTEM

DEUTSCHE BUNDESBANK

1977 APR 11 AM 11:43

RECEIVED
OFFICE OF THE CHAIRMAN

Personal Assistant
to the President

FRANKFURT AM MAIN, 5th April 1977

Dr. Arthur F. Burns
Chairman of the Board
of Governors of the
Federal Reserve System

f. Klasen

Washington, D.C. 20551/USA



Dear Sir,

As already indicated by Dr. Klasen, you will receive, with-
in the next few days, an invitation from the German Chan-
cellor, for a farewell-dinner given by the Government of
the Federal Republic of Germany on occasion of the retire-
ment of Dr. Klasen from his office as President of the
Bundesbank. The dinner, including ladies, will take place
on 11th May 1977, at 20 hours, at the "Redoute", in Bonn/
Bad Godesberg. Dr. Klasen has asked me to let you know
that accommodation has been reserved at the Hotel Königshof,
in Bonn. As to further technical details, e.g. transportation
facilities, which will be provided by the Bundesbank, we
will contact your secretariate in due course.

With kind regards,

Yours sincerely,

8 pm

Peter Bueren

*Frankfurt
Hotel
May 7-8*

Kronberg -

*Black
tie?*

January 17, 1977

Dear Karl:

I want to thank you once again for setting up my meeting with Chancellor Schmidt. We had an especially productive conversation, and I am deeply grateful to you for making the arrangements.

With warm personal regards,

Sincerely yours,

Arthur F. Burns

Dr. Karl Klasen
President
Deutsche Bundesbank
Postfach 2623
Wilhelm-Epstein-Strasse 14
D-6 Frankfurt/Main, GERMANY

P.S. Helen was most appreciative of Ilse's beautiful box. In due course, she will write Ilse. At the moment, she cannot do so;
NB:smak a few days ago, she fell on an icy pavement, and her right hand is now in a cast. But she feels well otherwise and sends her best regards.



1101 5317
440043 FEDR UI
414431C BBKF D

16.12.76 1700 NR 2981/RU

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

TELEGRAM
LEASED WIRE SERVICE
RECEIVED AT WASHINGTON

1976 DEC 16 PM 12 31

FEDRESERVE WASHINGTON
CHAIRMAN DR BURNS

AAT ITS MEETING ON DECEMBER 16, WHICH WAS ATTENDED BY BOARD OF GOVERNORS
STATE SECRETARY POEHL OF THE FEDERAL MINISTRY OF FINANCE OF THE
AND STATE SECRETARY SCHLECHT OF THE FEDERAL MINISTRY OF FEDERAL RESERVE SYSTEM
ECONOMICS, THE CENTRAL BANK COUNCIL OF THE DEUTSCHE BUNDESBANK
TOOK THE FOLLOWING DECISION:

''IN 1977 THE DEUTSCHE BUNDESBANK WILL CONDUCT MONETARY POLICY
IN SUCH A WAY THAT PRICE RISES ARE CURBED FURTHER AND THE
REAL NATIONAL PRODUCT CAN INCREASE STRONGLY. FROM THE PRESENT
PERSPECTIVE THE BUNDESBANK REGARDS A GROWTH OF 8 0/0 IN CENTRAL
BANK MONEY, COMPARING THE AVERAGE FOR 1977 WITH THE AVERAGE
FOR 1976, AS COMPTABILE WITH THIS AIM. SINCE CENTRAL BANK
MONEY HAS RISEN PARTICULARLY STEEPLY IN THE LAST FEW MONTHS
OF 1976, ITS GROWTH IN THE COURSE OF 1977 WILL HAVE TO SLOW
DOWN CONSIDERABLY TO ENABLE THE ENVISAGED TARGET TO BE MET.
ASSUMING STEADY DECELOPMENT, CENTRAL BANK MONEY MUST THERE-
FORE NOT INCREASE BY MORE THAN 6 TO 7 0/0 BETWEEN THE FOURTH
QUARTER OF 1976 AND THE FOURTH QUARTER OF 1977.''

IN TAKING THIS DECISION THE BUNDESBANK IS CONTINUING THE
PRACTICE ALREADY FOLLOWED FOR 1975 AND 1976 OF SPECIFYING A
MONETARY GROWTH TARGET FOR ONE YEAR AHEAD. ITS INTENTION IS
TO GIVE THOSE INVOLVED IN ECONOMIC ACTIVITY - PARTICULARLY
THOSE WHO HAVE IMPORTANT DECISIONS TO MAKE ON COSTS AND PRICES -
A TIMELY GUIDELINE REGARDING THE COURSE WHICH, FROM THE PRESENT
STANDPOINT, THE BUNDESBANK PROPOSES TO PURSUE IN THE COMING
YEAR. THE MONETARY GROWTH OBJECTIVE FITS INTO THE TARGET
PROJECTION FOR GENERAL ECONOMIC DEVELOPMENTS IN 1977, ABOUT
WHICH THE FEDERAL GOVERNMENT AND THE BUNDESBANK AGREE. AS AN
AVERAGE ANNUAL INCREASE MAY BE LIABLE TO MISINTERPRETATION,
THE BUNDESBANK HAS ALSO ANNOUNCED ITS GUIDELINE FFOR GROWTH
IN THE COURSE OF THE YEAR - I.E. FROM THE FINAL QUARTER OF
1976 TO THE FINAL QUARTER OF 1977 - ALTHOUGH IT REALISES THAT
IN THE VERY SHORT TERM A COMPLETELY STEADY DEVELOPMENT OF
CENTRAL BANK MONEY CANNOT BE GUARANTEED AND THAT THERE IS
NO VERY CLOSE RELATIONSHIP BETWEEN THE MONEY STOCK AND THE
NATIONAL PRODUCT.

KLASEN

++

*
440043 FEDR UI*
440043 FEDR UI



World Communications Inc.

1709 L St. N.W. Washington D.C. Phone 296-6200

296-6200

World Communications Inc.

1709 L St. N.W. Washington D.C. Phone 296 6200

World Commu

December 9, 1976

Dear Karl:

The two china dishes that you recently sent me are truly exquisite, and Helen joins me in expressing our delighted appreciation. It was most thoughtful of you to remember us in this Christmas season with such a beautiful gift.

Helen and I want to convey to Ilse and you our warm greetings and very best wishes for the holiday season and the New Year. We hope there will be many opportunities to see both of you during 1977.

Sincerely yours,

Arthur F. Burns

The Honorable Karl Klasen
President
Deutsche Bundesbank
Frankfurt Am Main, Germany

NB:ja



Now

BOARD OF GOVERNORS
OF THE
DEUTSCHE BUNDESBANK FEDERAL RESERVE SYSTEM

1976 DEC -7 AM 10: 48

RECEIVED
OFFICE OF THE CHAIRMAN
FRANKFURT AM MAIN, in December 1976

DER PRÄSIDENT

Dear Arthur,

It gives me great pleasure to send you this year, as a Christmas gift from the Deutsche Bundesbank, two small china dishes specially made for the Bank by the Porcelain Manufactory Fürstenberg.

Each of the dishes is decorated with a reproduction of a coin etched in gold. One dish shows a ducat of the Electorate of Brandenburg produced at the Berlin mint in 1686 and depicting a sailing ship as a symbol of overseas trading. The other dish bears a reproduction of a double ducat of the Imperial City of Lübeck dating from 1707; the coin shows the reigning Emperor in full armour in order to emphasise Lübeck's imperial status.

I very much hope you will like the two dishes.

With best wishes for Christmas and the New Year,

Yours very sincerely

Karl Krause



September 27, 1976

Dr. Karl Klassen
President
Deutsche Bundesbank
Frankfurt AM Main, Germany

Dear Karl:

Thank you for your letter of September 15 informing me of the proposed visit to the Board by Mr. Norbert Bub, Head of the Research Department of the Central Office of the Bundesbank.

We will be pleased to have Mr. Bub visit the Board during the week of October 25. Mr. Bub should be aware, however, that Monday, October 25 is a national holiday (Veterans Day), and the Board's offices will be closed. He may, therefore, wish to adjust his schedule to take account of this fact.

I have asked Mr. George L. Spencer, Assistant to the Secretary of the Board, to coordinate appointments with members of our staff for Mr. Bub. I would suggest that he contact Mr. Spencer concerning his visit.

Sincerely yours,

~~(Signed)~~ Arthur F. Burns

Arthur F. Burns

CJS/NB/AFB:sic
#1137

cc: Mrs. Mallardi, Mr. Slegman, Mr. Wilson, Mr. Spencer, IF Files



DEUTSCHE BUNDESBANK

DER PRÄSIDENT

FRANKFURT AM MAIN, September 15, 1976

Dr. Arthur Burns
Chairman
Board of Governors of the
Federal Reserve System

Washington, D.C. 20551

U.S.A.

1137

Dear Arthur,

During a study trip which Herr Norbert Bub, Head of the Research Department of the Central Office of the Deutsche Bundesbank, will shortly be making to the United States, he would like to pay a brief visit to the Board in Washington for discussions with experts there. If the dates are convenient, Herr Bub would like to come from October 25 through October 27, 1976. He is principally interested in an exchange of views on the formulation of quantitative objectives for monetary policy and in recent experience of money stock control in the United States.

If you can give your consent, I should be most grateful if you would let me know which staff member of the Board Herr Bub may contact with regard to the further preparations for his visit.

With best regards,

Yours sincerely,

Paul



DR. KARL KLASSEN

PRÄSIDENT DER DEUTSCHEN BUNDESBANK

BOARD OF GOVERNORS
OF THE
FEDERAL RESERVE SYSTEM

1976 SEP 20 AM 10: 56

RECEIVED
OFFICE OF THE CHAIRMAN

6 FRANKFURT AM MAIN
WILHELM-EPSTEIN-STRASSE 14
TELEFON 1581

15th September 1976

Mr. Arthur F. Burns
Chairman of the Board of Governors
Federal Reserve System

Washington D.C.20551/USA

Dear Arthur,

Following our yesterday's telephone conversation I should like to tell you that Ilse and I will be in Caneel Bay from 24th January to 26th February 1977. It would really be extremely nice and we should appreciate it very much if Helen and you could come over to join us for some days during this time.

Ilse joins me in sending best wishes to you and Helen.

Yours sincerely,

Karl



DR. KARL KLASSEN

PRASIDENT DER DEUTSCHEN BUNDESBANK

BOARD OF GOVERNERS
OF THE
FEDERAL RESERVE SYSTEM

6 FRANKFURT AM MAIN

1976 JUL 20 PM 10: 59

WILHELM-EPSTEIN-STRASSE 14
TELEFON 1581

July 15, 1976

RECEIVED
OFFICE OF THE CHAIRMAN

Mr. Arthur F. Burns
Chairman of the Board of Governors
Federal Reserve System
Washington D.C. 20551/USA

Dear Arthur:

Today I am going on vacation for a few weeks, but I did not want to do so without first having sent you and Helen my kindest regards.

I hope Henry Wallich has told you that the last meeting in Basle really went quite well. I am particularly satisfied at the turn taken by the gold question. I think things are developing just in the way we had discussed beforehand. Central banks have bought only an insignificant proportion of the quantities sold from the gold pool, and the statistics give us a complete picture of developments. In addition, trends on the gold market are not such as to encourage our central bank colleagues to buy more heavily. Together with a number of other banks we have just granted Portugal another credit amounting to US\$ 250 million against the pledge of gold. The Portuguese realise that they can repay this credit only out of the proceeds of gold sales.

The rooms in the new building of the Bank for International Settlements were also distributed. At my suggestion this was done by lot. The result for our two Banks was, it seems to me, rather amusing: our rooms will be directly adjacent to yours, and our Swiss colleagues will be on the other side of



you. The Belgians and Swedes are also on our floor. The British, Italians and French will be one floor higher. We laughed a great deal about this fortuitously correct distribution. In any case, I am very pleased that we shall be next-door neighbours!

The expansion of business activity here has slowed down, and happily the inflation rate as well. In June 1976 prices were only 4.5 % higher than a year before. I hope this tendency will continue.

Ilse joins me in sending best wishes to you and Helen.

Sincerely,

*John
Vail*



K. KLASSEN

May 25, 1976

Dr. Karl Klasen
President
Deutsche Bundesbank
Frankfurt AM, Main
Germany

Dear Karl:

The Bicentennial Celebration was very impressive and I am delighted that we were able to be present for it. And the luncheon with Schmidt was, as you know, most constructive.

Helen and I are very grateful to you and Ilse for arranging our day in such masterful fashion. You were most kind and thoughtful in every respect.

With kindest regards to you both,

Sincerely yours,

Arthur F. Burns

AFB:ccm



200 JAHRE USA

Ansprache aus Anlaß
der Feier in der
Frankfurter Paulskirche
am 15. Mai 1976

Nelson A. Rockefeller





Ansprache aus Anlaß
der Feier in der
Frankfurter Paulskirche.

Nelson A. Rockefeller
Vizepräsident der Vereinigten Staaten

Gestatten Sie mir, Ihnen im Auftrag von Präsident Ford und im Namen des amerikanischen Volkes zu sagen, wie tief bewegt wir als Nation angesichts der Tatsache sind, daß die Bevölkerung der Bundesrepublik Deutschland so begeisterten Anteil an den Feiern aus Anlaß des 200. Jahrestags der Geburt Amerikas nimmt.

Ihre persönliche Teilnahme an der heutigen Veranstaltung verleiht der Feier eine besondere Bedeutung, die sie über die Geburt Amerikas hinausgehend zu einem Festakt macht, der die Freundschaft zwischen zwei als unabhängigen Geburtsländern betrachtet werden kann.

Allen voran möchte ich Ihnen meine Dankbarkeit für den Beitrag jener vielen Amerikaner ausdrücken, die uns geholfen haben, unsere Freiheit zu erringen, und die einen so wichtigen Beitrag zum Wachstum und zum Gedeihen jener Freiheit und zur kulturellen



Nelson A. Rockefeller
Vizepräsident der Vereinigten Staaten



Ansprache aus Anlaß
der Feier in der
Frankfurter Paulskirche
am 15. Mai 1976
(Voraustext)

Gestatten Sie mir, Ihnen im Auftrag von Präsident Ford und im Namen des amerikanischen Volkes zu sagen, wie tief bewegt wir als Nation angesichts der Tatsache sind, daß die Bevölkerung der Bundesrepublik Deutschland so begeisterten Anteil an den Feiern aus Anlaß des 200. Jahrestags der Geburt Amerikas nimmt.

Ihre persönliche Teilnahme an der heutigen Veranstaltung verleiht dieser eine zusätzliche Bedeutung, die sie über die Geburtstagsfeier eines Landes hinausgehend zu einem Festakt der Freiheit und Demokratie als unabdingbaren Geburtsrechten aller Menschen erhebt.

Allem voran möchte ich hier Amerikas Dankbarkeit für den Beitrag jener vielen hingabebereiten Deutschen Ausdruck geben, die uns geholfen haben, unsere Freiheit zu erringen, und die einen so wichtigen Beitrag zum Wachstum und zum Gedeihen jener Freiheit und zur kulturellen

und wirtschaftlichen Entwicklung unseres Landes geleistet haben.

Ich sage auch jenen Organisationen der deutsch-amerikanischen Freundschaft Dank, die diese würdige Veranstaltung vorbereitet haben: der Steuben-Schurz-Gesellschaft und der Atlantik-Brücke.

Frankfurt ist ein würdiger Ort für diese Feier - eine Stadt, die von einer großen Vergangenheit kündigt, gleichzeitig aber auch die Stadt, in der sich Deutschland in seiner modernsten Gestalt präsentiert. Und es ist sicher mehr als angebracht, daß diese Feierstunde anlässlich des 200. Geburtstages Amerikas in diesem Schrein der Demokratie, in der Frankfurter Paulskirche, stattfindet.

Hier tagte vor fast 130 Jahren ein Parlament, dem die Aufgabe zugedacht war, die autonomen deutschen Staaten in einem föderalistischen System zu einen. Ihm lag die Verfassung der Vereinigten Staaten als die Charta einer funktionsfähigen bundesstaatlichen Demokratie vor - einer Demokratie, zu der Millionen deutscher Siedler in Amerika und deren Nachkommen beträchtliche Beiträge geleistet haben.

Meine Frau und ich schätzen uns glücklich, hier zu sein. Wir beide sind, wie jeder sechste Amerikaner

heute, deutscher Herkunft. Johann Peter Rockenfeller wanderte 1723 aus Deutschland aus und gründete den amerikanischen Zweig der Familie Rockefeller. Johann Georg Fiedler, ein Vorfahre meiner Frau väterlicherseits, emigrierte im August 1750 aus Mannheim und ließ sich in Philadelphia nieder.

Heute sind die Bande der Freundschaft zwischen Amerika und Deutschland eng und stark, und sie werden mit jedem Tag enger und stärker. Verbündete um unserer Unabhängigkeit willen und einig mit anderen freien Nationen in dem Entschluß, die Freiheit zu verteidigen, teilen sich unsere beiden Länder in die Verantwortung und glänzende Chance, die Sache der Freiheit und der Menschenwürde in aller Welt zu fördern.

Das ist in Wahrheit, worum es bei den Feierlichkeiten aus Anlaß des 200. Jahrestags der Verkündung der Unabhängigkeitserklärung geht. Die Paraden, die Umzüge und die anderen Gedenkfeiern werden sterile Festveranstaltungen bleiben, wenn sie nicht vermögen, in unserer Generation den Widerhall des Hörnerklangs von 1776 und des Rufs nach menschlicher Freiheit zu wecken und uns in dem festen Willen zu bestärken, unsere Anstrengungen zu ihrer Verwirklichung zu erneuern.

Wir tun gut daran, uns heute an die Tatsache zu erinnern, daß die amerikanische Unabhängigkeitserklärung

nicht nur ein Manifest der Bürgerrechte, sondern auch eines der wirtschaftlichen Freiheit war. Die Unabhängigkeitserklärung und die 13 Jahre nach ihrer Verkündung in Kraft gesetzte Verfassung der Vereinigten Staaten sind in der Tat nicht lediglich historische Meilensteine einer politischen Revolution; sie leisteten zugleich eine große wirtschaftliche und soziale Revolution ein.

Die Männer des Jahres 1776, die jene beiden grundlegenden Dokumente entwarfen, hatten erkannt, daß die individuelle Freiheit und die wirtschaftliche Freiheit unteilbar sind. So wichtig es demnach ist, die Unabhängigkeitserklärung als einen historischen Meilenstein auf dem Weg zur Gewährleistung der Bürgerrechte zu feiern, so wichtig ist es auch, sie als eine Charta der wirtschaftlichen Freiheit und der wirtschaftlichen Aufstiegsmöglichkeiten zu begreifen.

Amerikas Gründerväter wußten, daß die individuelle Freiheit die wirtschaftliche Freiheit voraussetzt, daß beide im Prinzip eng miteinander verknüpft sind und daß keine von beiden ohne die andere auf die Dauer Bestand haben kann. Sie hatten begriffen, daß die Würde des Menschen nicht allein durch die Unterdrückung der Bürgerrechte, sondern auch durch wirtschaftliche Sklaverei beleidigt und vernichtet werden kann.

Sie hatten diese grundlegende Wahrheit am eigenen Leibe erfahren. Sie hatten lange Zeit unter den ihnen von außen her auferlegten Härten der Monopolisierung und Kontrolle des Handels und aller anderen wirtschaftlichen Aktivitäten der amerikanischen Kolonien gelitten. Sie hatten die Belastungen und Fehlschläge erduldet, die ihnen eine zentrale Bürokratie in London einbrachte - eine Bürokratie, die in ihren eigenen Plänen und Interessen befangen war und sich den Realitäten der Lebensumstände in Amerika verschloß.

Die Unabhängigkeitserklärung signalisierte demgemäß den Beginn einer wirtschaftlichen Revolution, in deren Verlauf die Bindungen an den britischen Merkantilismus zerschnitten, die Beherrschung des Handels durch den Staat beendet, die Oberreste des Feudalismus beseitigt und jene Kräfte freigesetzt wurden, die auf die Abschaffung von Fronarbeit und Sklaverei drängten.

Die wirtschaftliche Revolution weckte im amerikanischen Volk, in den Herzen freier Männer und Frauen, die jeder für sich die Chance suchten, ein besseres Leben führen zu können, den entschlossenen Willen, das Land zu besiedeln und zu entwickeln. Die Gründerväter hatten zu jener Zeit nur den einen Glauben, den glühenden Glauben, daß freie Menschen in einer freien Wirtschaft fähig sind, die Lebensverhältnisse einfacher Menschen in der Neuen Welt zu revolutionieren. Sie besas-

sen lediglich ihre Überzeugung und Zuversicht; wir aber wissen heute, daß sie recht hatten.

Zweihundert Jahre menschlicher und wirtschaftlicher Freiheit brachten ein Wirtschafts- und Gesellschaftssystem hervor, das einfachen Menschen die größtmögliche Chance verschafft hat, mit ihrer Tatkraft und ihrem Fleiß den höchsten Lebensstandard in der Geschichte der Menschheit zu erringen.

Im Zuge dieser Bemühungen gelang es, auf pragmatische Weise einen Ausgleich zwischen persönlicher Freiheit und Gemeinwohl und ein produktives Gleichgewicht zwischen unternehmerischer Autonomie einerseits und staatlicher Lenkung der Wirtschaftstätigkeit und mäßigender Einflußnahme auf dieselbe andererseits zustandezubringen. Solche Beziehungen zwischen Staat und Öffentlichkeit sind dynamisch - nicht statisch; sie kommen einer fortgesetzten politischen und wirtschaftlichen Evolution gleich.

Wenn wir nun unser Augenmerk auf den Bereich der Wirtschaft konzentrieren, zeigt eine realistische Untersuchung der Geschichte des amerikanischen freien Wirtschaftssystems, daß es keineswegs ausschließlich auf der privatwirtschaftlichen Initiative basiert. Der Staat hat zu allen Zeiten nicht nur eine wichtige, sondern eine entscheidende Rolle im amerikanischen Wirtschafts-

leben gespielt. Diese Rolle erstreckt sich nicht nur auf die negativen Aspekte der Mäßigung der Wirtschaft, sondern auch auf die positiven Aspekte ihrer Förderung. Das Zusammenwirken staatlicher und privater Initiativen war stets ein Schlüssel zu Amerikas phänomenalem nationalen Wachstum. Nach meinem Urteil spielt es auch eine Schlüsselrolle in Deutschlands phänomenalem Wiederaufbau und Wirtschaftswachstum in der Zeit nach Ende des Zweiten Weltkrieges.

In der Welt von heute teilen sich, wie ich die Dinge sehe, Amerika und Deutschland nicht nur in das Bekenntnis zur demokratischen Lebensform, sondern auch zum System der freien Wettbewerbswirtschaft. Diese Kombination hat in der Vergangenheit das wirtschaftliche Wachstum gewährleistet, dessen wir bedurften, um nicht nur unseren eigenen Erfordernissen nachzukommen, sondern auch einen großen Beitrag zur wirtschaftlichen Entwicklung und zum wirtschaftlichen Wohlergehen der übrigen Welt leisten zu können - und sie wird es auch in Zukunft hervorbringen.

Als Partner in unseren Bündnissen und dank unserer Bindungen zu anderen selbständigen Nationen haben wir enorme Möglichkeiten und Gelegenheiten, uns diese grundlegende Stärke zunutze zu machen. Die Probleme, die uns in einer Welt konfrontieren, in der die Freiheit bedroht ist, lassen sich überwinden.

A. Förderung des wirtschaftlichen Wachstums im eigenen Lande

Wir müssen als erstes das wirtschaftliche Wachstum innerhalb unserer jeweiligen Grenzen fördern, um allen Bürgern einen Arbeitsplatz, ein ausreichendes Einkommen und bessere Lebensbedingungen bieten zu können. Wir müssen aufhören, uns für unsere freie Wirtschaft samt ihrer Gewerkschaftsbewegung und ihren individuellen Fortkommensmöglichkeiten zu entschuldigen. Wir wissen aus praktischer Erfahrung, daß unser Wirtschaftssystem effektiver und produktiver ist als die aufoktroyierte und staatlich kontrollierten totalitären Systeme der Vergangenheit und Gegenwart, die so weite Teile der Erde in ihrem festen Griff halten.

B. Förderung des wirtschaftlichen Wachstums im Ausland

Wir müssen zweitens das wirtschaftliche Wachstum im Ausland fördern. Kein Land kann heute isoliert von anderen leben und gleichzeitig den Bedürfnissen und Aspirationen seiner Bevölkerung gerecht werden. Anders ausgedrückt: unsere Außenpolitik ist nicht von unserer Innenpolitik zu trennen. Sie beeinflussen sich gegenseitig in beträchtlichem Ausmaß.

Ganz eindeutig sollte es eines unserer gemeinsamen

Ziele sein, die sich hinschleppenden multilateralen Handelsverhandlungen in Genf mit neuem Leben zu erfüllen.

Wir sollten ferner darauf bedacht sein, Fortschritte in den Verhandlungen über ein neues Seerecht und in den anderen multinationalen und regionalen Wirtschaftsverhandlungen zu machen, die sich mit den Problemen befassen, die durch hohe Energiekosten, die Inflation, die Rezession und die Arbeitslosigkeit verursacht wurden.

Es lohnt sich, wenn wir uns daran erinnern, daß auf die Industriestaaten 60 Prozent der Welterzeugung und zwei Drittel des Welthandels entfallen. Dabei handelt es sich um Länder, die sich nicht zu einem vom Staat beherrschten und gelenkten Wirtschaftssystem bekennen, sondern überzeugte Anhänger eines freien Wettbewerbssystems sind. Ihr fortgesetztes Wachstum und ihr steigender Beitrag zum Welthandel und zur Entwicklung sind von entscheidender Bedeutung nicht nur im Hinblick auf ihre eigenen Interessen, sondern mehr noch im Hinblick auf die Erfordernisse von Entwicklungsländern in aller Welt.

Die Beziehungen der Industriestaaten zu den Ländern, die man gewöhnlich mit dem Begriff "Dritte Welt" umschreibt, erfordern unsere besondere Aufmerksamkeit. Wir müssen aufgeschlossen sein gegenüber den Aspiratio-

nen und sichtlichen Bedürfnissen dieser Länder, den jeweiligen Stand ihrer industriellen Entwicklung, ihrer Haltung in Fragen des Außenhandels, der Entwicklung ihrer Ressourcen und ihrer Kapazitäten sowie auch gegenüber ihren sozialen und politischen Problemen im Innern.

Auf meiner jüngsten Reise durch Südostasien gaben mir führende Politiker klar und deutlich zu verstehen, daß ihre Länder imperialistischen Subversionsversuchen in Gestalt des Einsatzes militärischer Kräfte ohne ein stetiges wirtschaftliches Wachstum und ohne sozialen Fortschritt für ihre Völker nicht erfolgreich widerstehen könnten. Letztere seien von entscheidender Bedeutung in jedem Kampf, bei dem Methoden der Subversion, des Terrors und der Störung der normalen Lebensverhältnisse der Bevölkerung angewandt werden. Einer dieser Politiker versicherte mir, der wirtschaftliche Nutzen, den eine einzige multinationale Gesellschaft seinem Lande einbringe, sei mindestens soviel wert wie drei Divisionen. Wir haben somit ein lebenswichtiges Interesse am Wachstum und an der Entwicklung aller dieser Länder.

Nur durch eine fundierte Entwicklung kann das gewaltige Problem der rasch zunehmenden Erdbevölkerung erfolgreich gelöst werden. Es gibt in vielen Gebieten der Erde ein großes Potential für die Erzeugung von

Nahrungsmitteln und anderen lebensnotwendigen Produkten. Es gibt noch immer große Gebiete, die weit mehr Menschen versorgen können, als gegenwärtig dort leben. Und es gibt andere Gebiete, die heute nicht einmal ihre eigenen Bewohner versorgen können, obwohl sie an sich dazu fähig sein müßten. Das Wirtschaftswachstum in diesen Gebieten erfordert Kapitalinvestitionen, den Einsatz neuer Technologien, die Ausbildung von Fachkräften und unternehmerisches know how - alles Dinge, die unser freies Wirtschaftssystem dank den Kapazitäten der Vereinigten Staaten und Deutschlands sowie denen der anderen westeuropäischen Länder und Japans auf der Basis der Interessengleichlage aller betroffenen Länder in ausreichendem Maß bereitstellen kann.

C. Der Zugang zu Rohstoffen, Kapital, wissenschaftlichen und technologischen Kenntnissen, Management-Fertigkeiten und Märkten

Eine weitere Basis für kooperative Anstrengungen könnte die Gewährleistung der Versorgung mit Energie und wichtigen Rohstoffen abgeben - darunter Öl, Chrom, Bauxit und andere Stoffe, die für unsere respektiven Volkswirtschaften sowie die anderer unabhängiger Länder von lebenswichtiger Bedeutung sind. Die Attraktivität unserer heimischen Märkte für ausländische Waren, unsere finanzielle Stärke und der Bedarf anderer Länder

an Kapital, Technologie und Managementenerfahrung sind eine geeignete Basis für internationale Vereinbarungen, die allen Beteiligten Vorteile bringen und allen gerecht werden. Wir müssen möglichst rasch zu einem internationalen Übereinkommen über die Nutzung der bisher noch unangetasteten Ressourcen in noch unerforschten Meeresgebieten, in der Erdatmosphäre und im Welt- raum sowie in den Polarregionen der Erde gelangen:

D. Die Freiheit der Meere

Selbstverständlich hängen die erwähnten Formen der wirtschaftlichen Entwicklung im In- und im Ausland, die Ausweitung des Handels und Verkehrs und der Zugang zu den Rohstoffen sämtlich von der Freiheit der Seewege ab, d.h. vom freien und unbehinderten Zugang von Schiffen aller Nationen zu allen Häfen der Erde. Diese Forderung ist eine der historischen Grundlagen der respektiven Außenpolitik unserer Länder, bedarf jedoch in unserer Zeit der erneuten Bekräftigung in möglichst positiver Form.

Die Freiheit der Seewege hängt heute für die freie Welt im Grunde von der Seemacht Amerikas und der NATO ab. Wir sehen uns jedoch der Herausforderung durch eine Ausweitung der Seemacht der Sowjetunion in aller Welt durch immer neue Schiffe, Unterseeboote, Raketen

und Technologien gegenüber. Die Zeit ist reif für eine erhebliche Beschleunigung des Ausbaus der Seemacht auch der freien Welt, damit sie ihre entscheidende Rolle in der Aufrechterhaltung der Freiheit der Schifffahrtswege spielen kann. Die Vereinigten Staaten werden ihr Teil zur Gesamtverteidigung der freien Welt tun, zu der auch die Bundesrepublik einen so wichtigen Beitrag leistet.

E. Eine offene Welt

Das Zeitalter expansiver Imperien, die das Gesicht der alten Welt geprägt haben, ist vorbei. Dennoch finden wir uns mit einer neuen und weit vielfältigeren Form des Imperialismus konfrontiert: einer Mischung aus Zarismus und Marxismus mit kolonialistischen Zusätzen. Die Folge ist, daß weite Gebiete der Erde heute auf die eine oder andere Art und Weise vom freien Austausch von Informationen abgeschnitten sind und daß ihnen die Freizügigkeit der Touristen, Geschäftsleute, Gelehrten und Journalisten vorenthalten wird.

Eine "offene Welt" würde der Menschheit eine weit größere Wahl hinsichtlich Gesellschafts- und Staatsform und auch hinsichtlich Lebens- und Arbeitsweise lassen als die geschlossenen oder teilgeschlossenen Bereiche der Welt von heute. Das Streben, zu einer offeneren Welt zu gelangen, liegt in unserem gemein-

samen Interesse, würde eine solche Welt doch den Horizont anderer Völker und damit auch unseren eigenen Horizont erweitern. Und als freie Gesellschaften könnten wir uns zudem in einer offeneren Welt sicherer fühlen.

F. Eine enge Partnerschaft unabhängiger Nationen

Ob es uns gefällt oder nicht, es wird gegenwärtig ein fortgesetzter Versuch unternommen, die Welt in einem neuen Imperium zusammenzufassen, in dem die sowjetische Sonne niemals untergeht. Diese neue Form des Imperialismus - mir fällt kein besseres Wort ein, dieses Phänomen zu beschreiben - berührt ideologische, diplomatische, wirtschaftliche, finanzielle, politische, subversive und militärische Strukturen und Beziehungen, die weitgehend von Moskau dominiert werden.

Eine positive und engere Partnerschaft der unabhängigen Länder der Erde - insbesondere jener, die eine Wirtschaft ohne staatliche Lenkung und Kontrolle befürworten und fördern - stellt ein wesentliches wirtschaftliches, militärisches und politisches Gegengewicht zu dem sowjetischen Expansionsdrang dar. Darin liegt unsere größte Hoffnung auf die schließliche Verwirklichung der Freiheit und der Achtung vor der Menschenwürde in aller Welt.

G. Identifizierung mit dem Fortschritt und der Selbstverwirklichung aller Völker

Wir sollten in der vordersten Reihe derer stehen, die die Völker - junge und alte - dazu ermutigen, ihre eigene Identität, ihre Wirtschaft und ihre besondere Rolle in der Welt zu entwickeln. Das bedeutet, daß wir uns eine realistische Betrachtungsweise sowohl dessen, was wir bieten können, als auch der Möglichkeiten und Grenzen anderer Nationen zu eigen machen müssen. Es bedeutet ferner, daß wir auf den Gebieten des Handels, der Investitionen, der Gesellschaft, der Kultur und tatsächlich auch der Politik engere und realitätsnähere Beziehungen zu Nationen aller Größenordnungen in aller Welt entwickeln müssen.

H. Die Aufrechterhaltung einer ausreichenden Macht

Wir müssen stets eine ausreichende Macht aufrechterhalten, damit die freie Welt nicht Gefahr läuft, vom sowjetischen oder einem andersgearteten Imperialismus überrannt oder verschlungen zu werden. Es muß deshalb eine Stärke vorhanden sein oder entwickelt werden, die ausreicht, die Freiheit der Seewege zu gewährleisten und sicherzustellen, daß die selbständigen Länder nicht eines um das andere direkt durch militärische Maßnahmen oder indirekt durch Infiltration, Subversion oder Er-

pressung angegriffen, beherrscht oder überwältigt werden.

Unser NATO-Bündnis ist seit über zwei Jahrzehnten das Bollwerk unserer gemeinsamen Verteidigung. Wir glauben auch weiterhin, daß eine starke und auf Zusammenhalt bedachte NATO von entscheidender Bedeutung für die Wahrung unserer gegenseitigen Freiheit ist.

I. Der Wille zur Führung

Grundlegend für all dieses ist der anhaltende Wille der freien Welt, ihre Führungsposition weiter beizubehalten. Dieser Wille wiederum kann sich nur auf das Verständnis gründen, das unsere Völker für die grundlegende Realitäten der Welt, in der wir leben, und für die Beziehungen jener Realitäten zu unserem langfristigen wohlverstandenen Eigeninteresse aufbringen. Unsere Führungsrolle wird nur so lange währen, wie wir uns den Glauben an unsere moralischen und geistigen Werte, das Vertrauen in uns selbst und unsere Verpflichtung des einen gegenüber dem anderen und aller gegenüber der Sache der Unabhängigkeit und Freiheit in der Welt bewahren. Nur von einer solchen Basis ausgehend können wir die Inspiration, den Weitblick und den Mut aufbringen, die einzigartigen Gelegenheiten auch tatsächlich zu nutzen, die im gegenwärtigen Zeitpunkt der Geschichte gegeben

sind. Nur auf diese Weise können wir des 200. Jahrestages der Verkündung der Unabhängigkeitserklärung sinnvoll gedenken.

Im Juni vergangenen Jahres hörte ich in meiner Funktion als Präsident des Senats der Vereinigten Staaten eines der eindrucksvollsten Bekenntnisse zu den Aufgaben, denen sich freie Menschen heute gegenübersehen, das je vor dem Kongreß abgelegt wurde. Es stammt aus dem Mund Ihres Bundespräsidenten Scheel.

"Kann unsere demokratische Lebensform noch bestehen?", fragte er. "Ist sie nicht von der Akzeleration des Wandels bereits überholt? Ist uns noch die geistige Kraft geblieben, für uns und andere den Weg durchs Ungewisse zu finden?"

Bundespräsident Scheel ging diese Frage nüchtern an und kam zu dem Schluß, die Antwort liege in unserer Fähigkeit, auf kurzfristige einseitige Vorteile zu verzichten; die langfristige Gemeinschaft unserer Interessen anzuerkennen. Sie liegt in unserer Bereitschaft, uns jene Selbstdisziplin aufzuerlegen, die die Stärke erforderlich macht; die totalitäre Regierungen aber ihren Völkern gewaltsam auferlegen.

Kurz gesagt: Wir müssen jene Mannigfaltigkeit verteidigen, die nur die Freiheit gestattet - durch unsere Ei-

nigkeit, die die Freiheit erfordert.

In Berlin hatte ich gestern das gewaltige und unvergeßliche Erlebnis, die gegensätzlichen Ergebnisse von Demokratie und Kommunismus mit eigenen Augen zu sehen. Es kann keinen eindrucksvolleren Beweis der Überlegenheit unseres Systems geben als die Tatsache, daß die Kommunisten eine Mauer errichten und verstärken mußten, um ihr eigenes Volk daran zu hindern, in die Freiheit zu flüchten.

So laßt uns heute, hier in diesem Schrein der Demokratie, den Entschluß fassen, für unsere Länder, unser Bündnis, unsere westliche Gemeinschaft, unsere demokratische Lebensform und unseren ständigen Glauben an die unabdingbare Würde aller Menschen künftig mit Überzeugung einzutreten.

Die Herausforderungen, denen wir uns in einer Welt gegenübersehen, in der der Kommunismus ein Drittel der Erdbevölkerung beherrscht, sind zahlreich und unterschiedlicher Natur. Doch ich bin optimistisch, ist dem Charakter der Menschen im Westen doch eine gewisse Zähigkeit eigen. Der aufstrebende Geist freier Menschen läßt sich nicht brechen. Mit der Kreativität, dem Einfallsreichtum und den kollektiven wissenschaftlichen und technologischen Fähigkeiten unserer Völker können und werden wir den Herausforderungen der Zukunft im In- wie im Ausland gerecht werden.

Wir können und werden anderen Ländern der Erde helfen, ihre Volkswirtschaften zu entwickeln, damit sie allen ihren Bürgern einen steigenden Lebensstandard bieten können.

Dies zu tun, wird uns mit einem neuen Gefühl der Zielstrebigkeit erfüllen und unserem Leben als Individuen und Nationen einen neuen Sinn verleihen.

Wenn wir uns zu einer solchen erneuerten Hingabe an die gemeinsame Sache der Menschheit bereitfinden, vermögen wir auch künftige Generationen zu inspirieren und ihnen eine Fackel zu übergeben, die sie gerne in die Zukunft tragen werden.

United States Information Service
Postfach 300
D 5300 Bonn-Dornbusch, 1976

Wir können und werden anderen Ländern der Erde helfen, ihre Volkswirtschaften zu entwickeln, damit sie allen ihren Bürgern einen steigenden Lebensstandard bieten können. Dies ist unsere Aufgabe und unsere Verantwortung. Dies zu tun, wird uns mit einem neuen Gefühl der Zusammengehörigkeit erfüllen und unseren Lebens als Individuen und Nationen einen neuen Sinn verleihen.

Wenn wir uns zu einem solchen Entwicklungsstadium anheben, die gemeinsame Sache der Menschheit bereichern, werden wir auch künftige Generationen zu inspirieren und ihnen eine fächerartige Entwicklung ermöglichen. Die Zukunft ist offen, und wir werden sie gestalten.

Die gemeinsame Aufgabe ist ein neues, gemeinsames Ziel. Das ist die Aufgabe der Zukunft. Die Aufgabe der Zukunft ist es, die Menschheit zu vereinen, die Menschheit zu vereinen, die Menschheit zu vereinen. Die Aufgabe der Zukunft ist es, die Menschheit zu vereinen, die Menschheit zu vereinen, die Menschheit zu vereinen.

United States Information Service
Postfach 300
D 5300 Bonn-Bad Godesberg, 1976

Begrüßungsrede Dr. Henkel am 15. Mai 1976 in der Paulskirche

Herr Bundespräsident, Mr. Vice President and Mrs. Rockefeller,
Frau Bundestagspräsidentin, Herr Bundeskanzler,
Exzellenzen, meine Damen und Herren!

Heute vor 200 Jahren, am 15. Mai 1776, gaben sämtliche Mitglieder der Convention von Virginia ihren Abgeordneten den Auftrag, für die Unabhängigkeit zu stimmen. Am gleichen Tag wurde in Williamsburg, der damaligen Hauptstadt von Virginia, die Unionsflagge gehißt. Der 15. Mai 1776 ist damit der Tag, der die Voraussetzung für die Geburtsstunde dieses großen freien Landes schuf. Am 4. Juli 1776, knapp 2 Monate später, wurde die von Thomas Jefferson ausgearbeitete Unabhängigkeitserklärung der Vereinigten Staaten von Amerika offiziell angenommen.

Deshalb haben die deutsch-amerikanischen Gesellschaften in Deutschland, wie die Atlantik-Brücke, die Steuben-Schurz-Gesellschaften, die Carl Schurz-Gesellschaften und viele andere, den 15. Mai gewählt, um den Vereinigten Staaten von Amerika ihren Dank auszusprechen. Den Dank dafür, daß in den Jahren nach 1945 auch für uns Deutsche die Voraussetzungen geschaffen wurden, ein neues freiheitliches Staatswesen aufzubauen. Ohne die Hilfe der Alliierten und insbesondere der Vereinigten Staaten wäre eine solche Wiedergeburt nicht möglich gewesen.

Gerne hätten wir alle Männer, die uns damals geholfen haben, begrüßt. Leider leben einige nicht mehr, andere mußten wegen Krankheit absagen. Umso mehr freuen wir uns, daß wir heute als amerikanische Ehrengäste begrüßen können: Mrs. Dean Acheson, Herrn Professor Arnold Brecht, Mrs. Eleanor Lansing Dulles, Herrn Senator Charles Mathias, Mr. John J. McCloy, und Herrn



Dr. Curt Silberman und Mrs. Silberman, die alle zu dieser Feier aus den USA herübergekommen sind.

Frau Bundestagspräsidentin Renger und Herrn Oberbürgermeister Rudi Arndt möchte ich für ihre Unterstützung danken, ebenfalls den Spendern aus der deutschen Wirtschaft, die durch ihre Hilfe die Durchführung dieser Veranstaltung erst ermöglicht haben.

Sehr dankbar sind wir, daß Sie, Herr Bundeskanzler Schmidt, sich bereiterklärt haben, für die deutsche Seite die Festrede zu halten. Herrn Vize-Präsident Nelson Rockefeller schulden wir großen Dank, daß er es trotz seiner vielseitigen Verpflichtungen ermöglicht hat, hier zu uns zu sprechen.

Die Paulskirche ist für uns Deutsche eine historische Stätte. Eine große Rolle spielte sie in den 40er Jahren des vorigen Jahrhunderts als Tagungsort der ersten deutschen Nationalversammlung, von der sich Carl Schurz so viel erhoffte. Durch die Rede Präsident Kennedy's, die er während seines unvergessenen Deutschland-Besuchs im Juni 1963 hier hielt, hat die Paulskirche auch für die deutsch-amerikanischen Beziehungen eine besondere Bedeutung bekommen.

May I now ask you, Mr. Vice President, to speak to us.

200-Jahr-Feier Unabhängigkeitserklärung der
Vereinigten Staaten von Amerika

Rede von Prinz Wittgenstein

Herr Bundespräsident,
Mr. Vice President and Mrs. Rockefeller,
Frau Bundestagspräsidentin,
Herr Bundeskanzler,
Excellencies,
Meine Damen und Herren !

Warum gedenken wir der Unabhängigkeitserklärung Amerikas gerade hier in der Paulskirche in Frankfurt am Main ? Wir tun dies, weil am 19. Mai 1848 hier in der Paulskirche zu Frankfurt die Deutsche Nationalversammlung zu tagen begonnen hat, die als erste politische Versammlung aus allgemeinen und gleichen Volkswahlen hervorgegangen ist.

Bei aller Anerkennung dieser Paulskirchenversammlung unterscheidet sie sich doch von dem Zustandekommen der amerikanischen Unabhängigkeitserklärung von 1776 in einem entscheidenden Punkte. In Amerika waren es Männer der Realität, während die Deutschen von einem Idealzustand träumten. George Washington, der spätere Präsident der Vereinigten Staaten von Amerika, hat durch die Integrität seines Charakters, seinen persönlichen Mut und auch durch seine militärischen Führerqualitäten einen Kampf gewonnen, den die Paulskirchenversammlung verloren hat.

George Washington stand aber auch nicht alleine da. Männer wie John Adams, der große Diplomat, Thomas Jefferson, der Verfasser der Erklärung, und sein politischer Gegner Alexander Hamilton gestalteten mit ihm aus der Gesellschaft der Einwanderer einen Staat, der an Kraft und Ausstrahlung dem römischen Reich nicht nachstand.



Deutschland blieb der Weg in die freiheitliche Verfassung 1848 versagt. Die Kräfte der Vergangenheit waren zu stark, die der Zukunft zu schwach, zu nebulös, und das Bürgertum, das liberale, war der Aufgabe, eine Verfassung zu schaffen, wohl gewachsen, nicht aber - wen mag es wundern - der Aufgabe, diese Verfassung im Kampfe mit den divergierenden Kräften, den sich bekämpfenden Thronen, den Verfassern des kommunistischen Manifests durchzusetzen, sie mit Leben zu erfüllen. Es war daher nur eine geschichtliche Logik, dass ein Nichtmitglied der Paulskirchen-Versammlung, ein preussischer Ministerpräsident, Otto von Bismarck, die Grundlage für ein leider kleindeutsches Reich geschaffen hat - ich zitiere : "Nicht durch Reden und Majoritätsbeschlüsse, sondern durch Eisen und Blut". Diese Nationalversammlung, aus revolutionärer Initiative geboren, hat an ihrem Ziel, einer Verfassung für ganz Deutschland, festgehalten. Sie hat Grundrechte aufgestellt, repräsentative und föderative Organe geschaffen, das allgemeine gleiche Wahlrecht der Männer und eine unabhängige Gerichtsbarkeit. Alles dies zieht sich wie ein roter Faden bis in die Verfassung der Bundesrepublik hinein, welche zum Beispiel als erste deutsche Verfassung die Institutionen des Bundesverfassungsgerichtes, der letzten Instanz für politische Rechtsfragen, geschaffen hat, so wie es die Paulskirchen-Versammlung gefordert hatte.

Ich bin, meine Damen und Herren, aus einem sehr glücklichen Anlaß, den wir unseren amerikanischen Freunden verdanken, nicht ohne Bemühen um Objektivität, heute zu einer etwas unbeabsichtigten Laudatio dieser ersten deutschen Nationalversammlung gekommen. Es wäre reizvoll, weiteren Ähnlichkeiten geschichtlicher Entwicklungen nachzuspüren. Der Nord-Süd-Konflikt, den die USA in den Sezessionskriegen blutig ausstehen hatte, endete mit dem Sieg des Nordens. Der ungelöste Nord-Süd-Konflikt Preussen-Österreich endete zwar auch mit dem Sieg des Nordens, aber die Nation blieb geteilt.

Wie natürlich, dass unser Land immer mehr den Blick auf das große Amerika richtete, das seinen Prinzipien von 1776 treu



geblieben war, das stark wurde, weil es frei war und ein Anziehungspunkt für die Armen der Welt, die Tüchtigen, die Fähigen, wurde, das seine inneren Probleme friedlich löste, auch wenn wir in letzter Zeit für diese Prozesse manchmal nur mit Anstrengung Verständnis finden können.

Ein jeder von uns hat, wo immer er steht und wirkt, Amerika dafür zu danken, dass es vor 200 Jahren am alten Kontinent vorbei in eine politische Gegenwart schritt, welche für uns noch eine weite Zukunft war, dass es damit Maßstäbe gesetzt und vorgelebt hat und dass es sich heute noch seinen europäischen Ursprungsländern verantwortlich verbunden fühlt.

Der große Sohn dieser Stadt, Johann Wolfgang von Goethe, obwohl Minister, dem Politischen fremd gegenüberstehend, hat Amerika seine Bewunderung nicht versagt und das Wesentliche sogleich erkannt, als er niederschrieb :

"Republiken hab' ich gesehen, und das ist die beste, die dem regierenden Teil Lasten, nicht Vorteile gewährt".^{x)}

Diese Lasten tragen die Regierenden nicht nur für ihr Land, sondern auch für uns - wir wollen uns dessen bewußt sein und für den Geist der Freiheit, der Würde, des Rechts in Festigkeit und Treue einstehen.

Ihnen allen, an der Spitze Herrn Bundespräsident Scheel und den beiden Rednern, die trotz ihrer terminlichen Überlastung zugesagt haben, sehr herzlichen Dank, dass Sie heute zu unserer Feierstunde nach Frankfurt gekommen sind.

x) aus "Vier Jahreszeiten", Herbst No. 81



March 24, 1976

Dr. Karl Klasen
President
Deutsche Bundesbank
Frankfurt AM, Main
Germany

Dear Karl:

It was so good of you to call my home after the Brussels meetings. Regrettably, I was out at the time, but Helen conveyed your message to me and it proved very helpful. Let me thank you also for your letter of March 10.

I've recovered from the flu, but I still have not caught up with the vast accumulation of reports and correspondence on my desk. Part of the reason is the need to spend so much of my time on Capitol Hill. I testified last Thursday before the House Banking Committee, last Friday before the Joint Economic Committee, this Monday before the Senate Budget Committee, this Tuesday -- that is, yesterday -- before a House Democratic Study Committee. Finally, this morning I have some free time, and this is really my first opportunity to write you.

I must say that I am troubled by the recent turmoil in the foreign exchange markets. As you know, I have never been enthusiastic about floating, and I now hope more than ever that the recent turbulence will not lead to international friction. I remember only too well the destructive exercises of the 1930's in competitive devaluations, higher protective tariffs, quotas, and the like.



Dr. Karl Klasen - Page 2.

My calendar here is so heavy that I cannot be sure about my next trip to Basle; but I shall keep in mind your own plans for May and, if at all possible, I will also try to be there on that occasion. I am eager to see you and talk things over.

I hope that this letter will find you and Ilse in good health.

Sincerely yours,

Arthur F. Burns

AFB:ccm



DR. KARL KLASSEN

PRÄSIDENT DER DEUTSCHEN BUNDESBANK

6 FRANKFURT AM MAIN
WILHELM-EPSTEIN-STRASSE 14
TELEFON 1581

10th March 1976

345

Dear Arthur,

I regretted very much that you were not able to come to Basle due to your flu. As the theoretical discussion on a further detail of the gold problem serves, as you know, in practice only for the good comfort of some French technocrats and for the pleasure of one of your mighty congressmen, it was really not difficult to postpone it. Nevertheless, and needless to say, that it would have been a great pleasure for me to see you once again. Moreover the streetlife in Basle was very funny during the last few days as they had their carnival festival there with really queer costumes and so on. I sincerely hope, and Henry Wallich confirmed me in being right in this respect, that you are making good progress in regaining your good health.

As to the Basle meeting in April, I will not take part because I intend to undergo at that time a cure treatment in Abano in Northern Italy, which has been fixed a long time ago, but Mr. Emminger will be there, and he and many others will be happy to discuss the theoretical solution of the gold problem. Nevertheless, in case you intend to come to Basle only for the May meeting, this would really be a great pleasure for me. May I add that at that time of the year weather in Europe is normally very good as this month is the real spring time here.

- 2 -



OFFICE OF THE CHAIRMAN
RECEIVED
1976 MAR 15 PM 11:30
FEDERAL RESERVE SYSTEM
BOARD OF GOVERNORS

- 2 -

As I did not hear from you during the last weeks, I suppose that you agree with the way of cooperation between your and our foreign exchange departments. After all, the Dollar/DM relation is, during the last few months, not giving reason for any major complaints. May I hope that this will remain the same state of things in the future.

With very best regards to you and to Helen, also from Ilse, I am,

Yours very sincerely,

Paul Hansen



1705 I St. N.W. Washington D.C. Phone 296-6200

Phone 296-6200

Washington D.C. Phone 296-6200

IFT World Communication

TELEGRAM
LEASED WIRE SERVICE
RECEIVED AT WASHINGTON

19TH MAR 6 AM 11 46

0
1105 EDT+
440043 FEDR UI

6-3-75 1600

BOARD OF GOVERNORS
OF THE
FEDERAL RESERVE SYSTEM
7957FR =

FEDRESERVE WASHINGTON =

CHAIRMAN
DR. BURNS =

THE CENTRAL BANK COUNCIL OF THE DEUTSCHE BUNDESBANK
DECIDED AT ITS MEETING ON MARCH 6 TO LOWER THE DISCOUNT
RATE BY 1/2 0/0 TO 5 0/0 AND THE LOMBARD RATE BY 1 0/0
TO 6 1/2 0/0 WITH EFFECT FROM MARCH 7.

BY THIS MEASURE THE BUNDESBANK IS SUPPORTING THE
DOWNWARD TENDENCY OF INTEREST RATES IN THE
MARKET, THE CONTINUATION OF WHICH APPEARS DESIRABLE BOTH
IN THE LIGHT OF DOMESTIC ECONOMIC CONDITIONS
AND FOR EXTERNAL REASONS.



DR. KLASSEN +

+
440043 FEDR UI+
440043 FEDR UI

February 21, 1976

Dear Karl:

Many thanks for sending me a copy of "Wahrung und Wirtschaft in Deutschland 1876-1975." I appreciate your kindness.

With warm regards to you and Ilse,

Sincerely yours,

Arthur F. Burns

Dr. Karl Klasen
President
Deutsche Bundesbank
Frankfurt AM, Main, Germany

AFB:gm



January 2, 1976

Dear Karl:

Thank you very much for the beautiful pewter mug. I know I shall enjoy using it and I am most appreciative of your thoughtfulness.

With every good wish to you and your family for a Happy New Year.

Sincerely yours,

Arthur F. Burns

Dr. Karl Klasen
President
Deutsche Bundesbank
Frankfurt AM, Main, Germany

AFB:slc



DEUTSCHE BUNDESBANK

DER PRÄSIDENT

FRANKFURT AM MAIN, December 1975

Dear Arthur,

As a small Christmas gift from the Deutsche Bundesbank I am pleased to send you a pewter mug made for the Bank by the Menna Tin Foundry in Nuremberg.

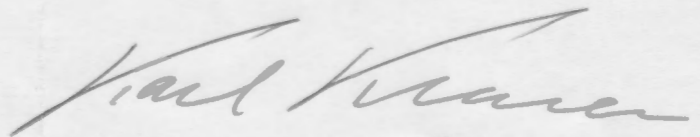
The mug is decorated with a reproduction of a Cologne Taler dating from the year 1705. The relief shows the city viewed from the east, with the town of Deutz and the River Rhine dotted with ships in the foreground. Three characteristic buildings stand out among the tightly packed houses, above which numerous steeples rise: on the right the unfinished Cathedral, in the centre Great St. Martin's Church, and on the left the tower of the old Town Hall.

The Latin inscription "I saw the moon worshipping me" from the Genesis is here put into the mouth of the reigning Emperor Joseph I, the moon meaning the city of Cologne because of its crescent shape.

I hope the mug will give you pleasure.

With best wishes for Christmas and the new year,

Yours sincerely,



GERALD R. FORD LIBRARY

This form marks the file location of item number |
as listed on the pink form (GSA Form 7122, Withdrawal Sheet)
at the front of the folder.

1035 EDI*

440043 FEDR UI

41227H BBKF D

11.9.75 1540

1707/FR =

FEDRESERVE WASHINGTON =

CHAIRMAN DR. BURNS =

AT ITS MEETING ON SEPTEMBER 11 THE CENTRAL BANK COUNCIL OF
THE DEUTSCHE BUNDESBANK TOOK THE FOLLOWING DECISIONS:

THE DISCOUNT RATE AND THE LOMBARD RATE ARE TO BE
REDUCED BY 1/2 0/0 EACH TO 3 1/2 0/0 AND 4 1/2 0/0,
RESPECTIVELY, WITH EFFECT FROM SEPTEMBER 12, 1975.

THE BANKS' REDISCOUNT QUOTAS ARE TO BE INCREASED BY
DM 3 BILLION WITH EFFECT FROM OCTOBER 1, 1975

440043 FEDR UI*

440043 FEDR UI

KLASEN + *



cc: Mr. Bryant
sent 8/14

BOARD OF GOVERNORS
OF THE
FEDERAL RESERVE SYSTEM

1975 AUG 14 AM 11:11

RECEIVED
OFFICE OF THE CHAIRMAN

FEDERAL RESERVE SYSTEM

T 15 AUG 14 AM 11 0'

1981/FR = BOARD OF GOVERNORS
OF THE
FEDERAL RESERVE SYSTEM

1104 EDT+
440043 FEDR UI
41227H BBKF D
14.8.75 1605

FEDRESERVE E WASHINGTON =
CHAIRMAN DR. BURNS =

AT ITS MEETING ON AUGUST 14, WHICH WAS ATTENDED BY DR. AFEL,
THE FEDERAL MINISTER OF FINANCE, AND STATE SECRETARY POEHL,
THE CENTRAL BANK COUNCIL OF THE DEUTSCHE BUNDESBANK TOOK THE
FOLLOWING DECISION:

THE DISCOUNT RATE AND LOMBARD RATE OF THE DEUTSCHE
BUNDESBANK ARE TO BE LOWERED BY 1/2 PERCENTAGE POINT
EACH TO 4 0/0 AND 5 0/0 RESPECTIVELY WITH EFFECT FROM
AUGUST 15, 1975.

AGREEMENT WAS REACHED WITH THE FEDERAL MINISTER OF FINANCE
THAT THE FEDERAL GOVERNMENT WILL ABOLISH THE AUTHORISATION
REQUIREMENT FOR THE PAYMENT OF INTEREST ON CREDIT BALANCES
ON ACCOUNTS HELD BY NON-RESIDENTS.

KLASEN + +

440043 FEDR UI+
440043 FEDR UI



COMMUNICATIONS DIV.
111 SOUTH CONGRESS ST. WASH. D.C.

BOARD OF GOVERNORS
OF THE
FEDERAL RESERVE SYSTEM

1975 JUL 17 AM 9:29

RECEIVED
OFFICE OF THE CHAIRMAN

023 EDT+
410043 FEDR UI
41227H BBKF 0

17.7.75 1421 2679/MA

FEDRESERVE WASHINGTON

CHAIRMAN DR. BURNS

AT ITS MEETING ON JULY 17, WHICH WAS ATTENDED BY HERR FOEHL,
STATE SECRETARY IN THE FEDERAL MINISTRY OF FINANCE, THE
CENTRAL BANK COUNCIL OF THE DEUTSCHE BUNDESBANK DECIDED TO
BRING THE MINIMUM RESERVE RATIOS ON FOREIGN LIABILITIES
DOWN TO THE LEVEL OF THE RATIOS ON DOMESTIC LIABILITIES
WITH EFFECT FROM AUGUST 1, 1975. FROM THAT DATE THE MINIMUM
RESERVE RATIOS ON FOREIGN LIABILITIES ARE

13.55 0/0 FOR SIGHT LIABILITIES

9.35 0/0 FOR TIME LIABILITIES AND

6.25 0/0 FOR SAVINGS DEPOSITS

UNIFORMLY FOR BANKS IN ALL RESERVE CLASSES AND WITHOUT
DISTINCTION BETWEEN BANK AND NON-BANK PLACES.

THE RELEASE OF LIQUIDITY RESULTING FROM THE REDUCTION OF
THE RESERVE RATIOS ON FOREIGN LIABILITIES AMOUNTS TO ABOUT
DM 1.5 BILLION.

KLASEN



*
410043 FEDR UI+
410043 FEDR UI+
410043 FEDR UI

1754 L St. N.W. Washington D.C. Phone 256-1

Washington D.C. Phone 256-6200

Phone D.C. Phone 256-6200

ITT World Communications Inc.

TELEGRAM
LEADED WIRE SERVICE
RECEIVED AT WASHINGTON

1975 FEB 6 AM 9 18

BOARD OF GOVERNORS
OF THE
FEDERAL RESERVE SYSTEM

T

016 EST+
440043 FEDR UI
41227G BBKF D

6.2.75 15 16 799/MA

FEDRESERVE WASHINGTON

CHAIRMAN DR. BURNS

AT ITS MEETING ON FEBRUARY 6, 1975 THE CENTRAL BANK COUNCIL OF THE DEUTSCHE BUNDESBANK DECIDED TO LOWER THE DISCOUNTRATE AND THE LOMBARD RATE BY 1/2 0/0 EACH TO 5 1/2 0/0 AND 7 1/2 0/0 RESPECTIVELY WITH EFFECT FROM FEBRUARY 7, 1975. WITH THIS DECISION THE BUNDESBANK CONTINUES ITS MODERATE RELAXATION OF MONETARY POLICY. THE MONETARY CONDITIONS FOR THE ECONOMY ARE AGAIN BEING EASED WITHOUT DANGER TO FURTHER PROGRESS IN THE FIGHT AGAINST INFLATION.

KLASEN

+++

*
440043 FEDR UI+
440043 FEDR UI+
440043 FEDR UI



Klassen

GERALD R. FORD LIBRARY

This form marks the file location of item number 2
as listed on the pink form (GSA Form 7122, Withdrawal Sheet)
at the front of the folder.

May 20, 1975

Dr. Karl Klasen
President
Deutsche Bundesbank
Postfach 2623
Wilhelm-Epstein-Strasse 14
D-6 Frankfurt/Main, GERMANY

Dear Mr. Klasen:

You had asked me to write to you about possible topics for the meeting of Chancellor Schmidt and President Ford. I mentioned this to Dr. Burns, who thought that he would like to write to you personally. We have discussed a number of points that should present an opportunity for constructive discussion, and you should be hearing from him very shortly.

Sincerely yours,

Henry C. Wallich

HCW:gr

cc: Chauman



April 27, 1975

Dear Karl:

I wish to express my appreciation of your thoughtfulness in sending me a copy of George Leber's recent article, "Vietnam and Us." As you noted, Leber's comments on this unhappy situation are indeed noteworthy. I am sure that if his piece were widely read here, it would be received with the same interest it has aroused in Germany.

With kindest regards to Iise and yourself, I remain,

Sincerely yours,

Arthur F. Burns

Dr. Karl Klasen
President of the Deutsche Bundesbank
6 Frankfurt am Main
Wilhelm-Epstein-Strasse 14
Federal Republic of Germany

cc: Mrs. Mallardi (2)
Mr. Bryant

JFW/AFB:slc
#710



Bryant

DR. KARL KLASSEN
PRÄSIDENT DER DEUTSCHEN BUNDESBANK

6 FRANKFURT AM MAIN
WILHELM-EPSTEIN-STRASSE 14
TELEFON 1581

BOARD OF GOVERNORS
OF THE
FEDERAL RESERVE SYSTEM
1975 APR 14 PM 1:01
RECEIVED
OFFICE OF THE CHAIRMAN

Mr. Dr. Arthur F. Burns
Chairman
Board of Governors of the
Federal Reserve System
Washington, D.C. 20551

710

Dear Arthur,

Referring to the world-wide discussion on the Vietnam situation I take pleasure in sending you the English version of an article published by the German Minister of Defence Mr. Leber. Trusting that this article, which has been considered most remarkable by many leading people in my country, will be of interest to you, I am, with kind regards, at the same time to Helen, also from Ilse,

Yours very sincerely

Karl Klaffen

Encl.



Vietnam and us

by Georg Leber, Federal Minister of Defence, Bonn, Germany
(Press article, published in "Frankfurter Allgemeine Zeitung"
April 5, 1975)

The world hears almost daily the news from the Far East. It shudders to see the misery that in countless forms, from hunger to naked death, looms over millions, drives millions to flight or despair. In such a situation it is understandable that help is called for and help is thought about. But in addition, questions that need answering are asked and many things become confused.

Are the things that are happening there before the eyes of us all, that rightly incense the free world - but only, it seems, the free world - events that were not to be expected, or are they not rather the inevitable consequence of a challenge and a world-wide campaign that has lasted for years? Earlier, when matters had not gone so far and it was not so late, a person who pointed to such consequences was dismissed as a "cold warmonger". For years there was hardly a day or hardly a function at which it was not considered good form to reproach the Americans for committing themselves in Vietnam. They were regarded as criminals because they were trying to keep the flood of communism out of South Vietnam. But they were there because they knew that the South Vietnamese were not able to do this on their own. What has suddenly become of all those who, with morality behind them, criticised and abused the Americans? A point has now been reached where the question is being asked - often by the same people who used to shout "Yank go home" - whether the Americans can still be trusted, whether they can still be relied on, whether they still keep their word, and whether we shouldn't begin to feel uneasy when we think of ourselves and of Europe.

In this situation only one thing helps: recognising clearly and soberly that what is now happening in South East Asia is an inevitable consequence of what many have demanded, even



if they did not foresee and want what is now coming inexorably and irresistibly until the bitter end. Then there will be quiet there too, but it will be a quiet that is horrible to contemplate if one has the courage to think beyond the inferno of the war.

What is bad, in addition to the calamity occurring there, is the naivety with which many people are proposing a vote of no confidence in the Americans and expecting them, covertly or openly, to prevent or mitigate something that was bound to take place sooner or a little later, once the Americans had left Vietnam to itself under the pressure of world-wide public feeling and public feelings in their own country. And it is bad that in this situation no-one can be heard opposing the communists with a moral quality and conviction equal to that with which the Americans were opposed when they were still in Vietnam. It is, apparently, perfectly natural and quite in order for the Vietcong and the communists from North Vietnam to cause the misery and despair of millions in the south of the country with weapons and war.

The question whether communists can be believed when they say peace, as they said peace in the Treaty of Paris, does not even arise. What does arise is the question whether the Americans can be believed. In this way one's conscience is brought back into balance and one's self-respect restored. Then the question remains whether it might not be possible to do something in addition with bandages or pharmaceuticals or children's foods so that as a respectable citizen one can hold up one's head.

If this process is not to destroy even more than it has done already, we must learn a few lessons from it, at least for the future. The most important of these are:

1. The real conditions under which we live are, unfortunately, not determined by idealists or people who are guided primarily



by the laws of ethics and morality - except, perhaps, for their own conception of ethics and morality. For them the way of the world is determined by guns and weapons.

2. So-called co-existence between communism and our free way of life exists for the expansionary ideology of communism only so long as the pluralism of philosophies of life - essentially meaning the existence of the other ideology - cannot be overcome. If it is possible to overcome the Western way of life without crossing the threshold of using armed force, it will continue to be attempted without armed force throughout the world in future. If it can be done without risk and is considered opportune, there is no hesitation and will be no hesitation in future about preparing the way for the propagation of the ideology with fire and sword. We are experiencing this today in Vietnam and Cambodia, and we shall presumably soon experience it in other parts of the world once Vietnam and Cambodia are at an end.

3. This conflict will continue and the West will survive it only if the nations are aware of the danger and the threat under which they are living, and if they are willing to do what is necessary to remain capable of protecting themselves against it. This includes, first, knowledge of the value of the free way of life, which must beware of undermining itself and disavowing itself. It is, despite all the faults that exist in our own country too, the citizen's awareness that the way in which we live and the things we have created are worth preserving and taking into our care. It also includes the willingness to make sacrifices for the sake of safeguarding freedom and independence. Not even America is capable of saving a nation from the loss of its freedom if that nation is not prepared to make a fitting contribution of its own.

It also includes an unceasing effort to strengthen the community of the free nations of the West. In this connection



mutual trust is more important in our own time than in some periods in the past. If this could not be achieved, if distrust became widespread, it would become possible to calculate how long Western Europe could continue to shape its destiny freely and independently according to its own ideas.



104 EST*
 40043 FEDR UI
 41227C BBKF D
 23.1.1975 = 18.05 NR 3520/KE =

FEDRESERVE

CHAIRMAN DR. BURNS

WASHINGTON

FRANKFURT AM MAIN, JANUARY 23, 1975

AT ITS MEETING ON JANUARY 23 THE CENTRAL BANK COUNCIL
 OF THE DEUTSCHE BUNDESBANK DECIDED TO RAISE THE REDISCOUNT QUOTAS
 GRANTED TO THE BANKS BY ABOUT DM 2 1/2 BILLION FOR THE PERIOD
 UP TO THE END OF MARCH.

BY THIS MEASURE, WHICH PERMITS THE BANKS TO TAKE UP ADDITIONAL
 CREDIT AT THE BUNDESBANK AT THE DISCOUNT RATE (6 0/0), THE
 BUNDESBANK ENSURES THAT CONDITIONS ON THE MONEY MARKET REMAIN
 EASY; IT CONSIDERS THIS DESIRABLE IN VIEW OF THE ECONOMIC
 SITUATION. ALTHOUGH BANK LIQUIDITY IS VERY LIKELY TO BE
 FURTHER AUGMENTED BY MARKET TENDENCIES IN FEBRUARY, THIS IS NOT
 TO BE EXPECTED IN MARCH. THE MEASURE HAS BEEN ADOPTED FOR A
 LIMITED PERIOD SINCE EXPANSIONARY INFLUENCES ON THE CENTRAL BANK
 MONEY STOCK ARE PROBABLE IN THE FURTHER COURSE OF THE
 YEAR BOTH AS A RESULT OF THE WITHDRAWAL OF SPECIAL
 GOVERNMENT DEPOSITS AT THE BUNDESBANK AND POSSIBLY ALSO
 BECAUSE OF FOREIGN EXCHANGE MOVEMENTS.

KLASEN



40043 FEDR UI*
 40043 FEDR UI*
 40043 FEDR UI

1975 JAN -7 AM 10: 13

Records

RCA0459/06#

RECEIVED OFFICE OF THE CHAIRMAN

232743 FRNY UR

41227G BBKF D

RECEIVED
CABLE DIVISION
FOREIGN DEPARTMENT
FEDERAL RESERVE BANK
OF NEW YORK

6.1.75 1100 525/MA

JAN 6 8 52 AM '75

FEDRESERVE WASHINGTON

FOR CHAIRMAN DR. BURNS

8

DATE OF DISPATCH	1/6
SERIAL NO.	0333
CITY	Frankfurt/Main
ENTERED BY	<i>S</i>
REVIEWED BY	<i>[Signature]</i>
CHECKED BY	<i>[Signature]</i>
1st DECODE	2ND DECODE

MANY THANKS FOR YOUR CABLE INFORMING US OF NEW MEASURES =

KLASEN +

DEUTSCHE BUNDESBANK

- ⊕ 232743 FRNY UR
- ⊕ 232743 FRNY UR
- ⊕ 232743 FRNY UR

NOTE: THIS MESSAGE NOT NUMBERED OR TESTED.
DR. BURNS OFFICE AT THE BOARD, NOTIFIED BY TELEPHONE AND A COPY FORWARDED TO HIM.

Autman



Global Communications

Global Communications

ations

Global Communications

Global Communications

Global

December 20, 1974

Dear Karl:

I was very pleased to receive the beautiful
pewter beaker and I want to thank you and the Bundesbank
for your thoughtfulness.

With every good wish for the New Year,

Sincerely yours,

Arthur F. Burns

Dr. Karl Klasen
President
Deutsche Bundesbank
Frankfurt, AM, Main, Germany

AFB:CCM:tjr



Norm

DEUTSCHE BUNDESBANK

DER PRÄSIDENT

FRANKFURT AM MAIN, December 1974

Dear Arthur,

Please accept, as a small Christmas gift from the Bundesbank, a pewter beaker made for the Bank by the Menna pewter-foundry in Nuremberg.

The beaker is decorated with a reproduction of a Nuremberg taler issued in 1754. The relief shows Nuremberg from the southeast, with the Kaiserburg in a dominant position above the city on the right. In the centre are the two principal churches of the city, St. Sebaldus and St. Lawrence, with their characteristic twin spires. Between them can be seen the Neutor gate forming part of the fortifications of Nuremberg, which are largely preserved in their original form and near which Albrecht Dürer's house still stands. On the left are the two gateways, Spittlertor and Königstor, and on the right is the Laufertor.

Hoping that this beaker will please you, I am, with all good wishes for Christmas and the New Year,

Yours sincerely,

Paul Krug



TELEGRAM
LEASED WIRE SERVICE
RECEIVED AT WASHINGTON

BOARD OF GOVERNORS
OF THE
FEDERAL RESERVE SYSTEM

1974 DEC -5 AM 11:33

1974 DEC 5 AM 11 29

RECEIVED
OFFICE OF THE CHAIRMAN

M

1037 EST+
440043 FEDR UI
41227H BBKF D

BOARD OF GOVERNORS
OF THE
FEDERAL RESERVE SYSTEM

5.12.74 1637 879/MA

*Original
Sent to
Mr. Bryant*

FEDRESERVE WASHINGTON

CHAIRMAN
DR. BURNS

AT ITS MEETING ON DECEMBER 5, 1974 THE CENTRAL BANK COUNCIL OF THE DEUTSCHE BUNDESBANK IN THE PRESENCE OF THE FEDERAL MINISTER OF ECONOMICS, DR. HANS FRIDRICH, TOOK THE FOLLOWING DECISION:

THE DEUTSCHE BUNDESBANK WILL PURSUE ITS MONETARY POLICY IN SUCH A WAY THAT THE PRICE INCREASE RATE WILL BE GRADUALLY REDUCED AND AT THE SAME TIME THE NECESSARY MONETARY LATITUDE WILL BE ALLOWED FOR THE DESIRED REAL GROWTH OF THE ECONOMY. THE EXTENT OF REAL ECONOMIC GROWTH IN THE COMING YEAR DEPENDS PARTICULARLY ON WHETHER SALES AND EMPLOYMENT CAN BE MAINTAINED AND EXPANDED BY A REASONABLE PRICE AND WAGE POLICY. FROM THE PRESENT PERSPECTIVE, A GROWTH IN THE CENTRAL BANK MONEY SUPPLY OF APPROXIMATELY 8 0/0 IN THE COURSE OF 1975 APPEARS TO BE JUSTIFIED FROM THE STABILITY POLICY POINT OF VIEW, THOUGH IT SHOULD BE BORNE IN MIND THAT AT SHORT TERM THERE IS NO CLOSE LINK BETWEEN THE TREND IN THE NATIONAL PRODUCT AND THAT IN THE CENTRAL BANK MONEY SUPPLY.

KLASEN

+++

440043 FEDR UI+
440043 FEDR UI+
440043 FEDR UI



1974 DEC 5 AM 11 29
111 World Court
Washington DC 20001-1010

BOARD OF GOVERNORS
OF THE
FEDERAL RESERVE SYSTEM

1974 OCT 24 PM 3:11

RECEIVED
OFFICE OF THE CHAIRMAN

Klassen

T

*
440043 FEDR UI
GO GO THANK U

*
440043 FEDR UI
ITT WA B440406
24 OCT 1974 VIA ITT WORLD COMMUNICATIONS
ZCZC AWA109 VIA ITT XYI3748 DP403ITG198
UIWA CO DPF 174
FRANKFURT AM MAIN/TLX 174 24 1739 PAGE1/50

FEDRESERVE
WASHINGTONDC

FOR CHAIRMAN DR. BURNS AT ITS MEETING ON OCTOBER 24,
ATTENDED BY THE FEDERAL MINISTER OF FINANCE, DR. HANS
APEL, AND STATE SECRETARY KARL OTTO PEHL,
THE CENTRAL BANK COUNCIL OF THE DEUTSCHE BUNDESBANK
TOOK THE FOLLOWING DECISIONS: 1. WITH EFFECT FROM
OCTOBER 25,

Q L 24, 1. 25,

DP403 ITG 198 FEDRESERVE PAGE2/50

1974 THE DISCOUNT RATE IS LOWERED FROM 7 0/0 TO 6 1/2 0/0
AND THE LOMBARD RATE FROM 9 0/0 TO 8 1/2 0/0. 2. THE
REDISCOUNT QUOTAS GRANTED TO THE BANKS ARE RAISED BY DM
2.5 BILLION FROM NOVEMBER 1, 1974. WITH THESE DECISIONS
THE DEUTSCHE BUNDESBANK

BOARD OF GOVERNORS
OF THE
FEDERAL RESERVE SYSTEM
1974 OCT 24 PM 2 56
TELEGRAM
LEASED WIRE SERVICE
RECEIVED AT WASHINGTON
1974 OCT 24 PM 3:19
RECEIVED
OFFICE OF THE CHAIRMAN
BOARD OF GOVERNORS
OF THE
FEDERAL RESERVE SYSTEM

1709 L St. N.W. Washington D.C. Phone 296-6200

1709 L St. N.W. Washington D.C. Phone 296-6200

ITT World Communications Inc.

1709 L St. N.W. Washington D.C. Phone 296-6200

ITT World Communications Inc.

ITT World Communications Inc.

1974 THE DISCOUNT RATE IS LOWERED FROM 7 0/0 TO 6 1/2 0/0
AND THE LOMBARD RATE FROM 9 0/0 TO 8 1/2 0/0 . 2. THD
REDISCOUNT QUOTAS GRANTED TO THE BANKS ARE RAISED BY DM
2.5 BILLION FROM NOVEMBER 1, 1974 . WITH THESE DECISIONS
THE DEUTSCHE BUNDESBANK

COL 1974 7 0/0 6 1/2 0/0 9 0/0 8 1/2 0/0 2 . 2.5 1,
1974 RECT 2 . THE REDISCOUNT OK

DP403 ITG198 FEDRESERVE PAGE3/50

TAKES ACCOUNT OF THE CHANGED ECONOMIC SITUATION . IN
PARTICULAR , THE MEASURES ARE DISGNEED TO COUNTERA
NEW RISE IN INTEREST RATES ON THE CREDIT MARKETS IN
THE FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY . THE ADDITIONAL SCOPE
FOR REDISCOUNTING BILLS AT THE BUNDESBANK WILL ENABE THE
BANKS TO REDUCE THEIR

DP403 ITG198 FEDRESERVE PAGE4/24

RECOURSE TO LOMBARD CREDIT . THE CENTRAL BANK COUNCIL
ASSUMES THAT THE BANKS WILL NOT ABUSE THE EXISTING
FACILITIES FOR OBTAINING LOMBARD CREDIT
KLASEN

COL 1974 7 0/0 6 1/2 0/0 SRI SRI SRI IN PAGE 4 NO COL

440043 FEDR UI
RECEIVED OK

440043 FEDR UI
ITT WA B440406

*Copies sent to
Mr. Siegmund - International*



ITT World Communica

1709 L St. N.W. Washington D.C. Phone 296-6200

00

ications Inc.

1709 L St. N.W. Washington D.C. Phone 296-6200

ITT World

DR. KARL KLASSEN

PRÄSIDENT DER DEUTSCHEN BUNDESBANK

BOARD OF GOVERNORS
OF THE
FEDERAL RESERVE SYSTEM
6 FRANKFURT AM MAIN
WILHELM STRASSE
TELEFON 1581
1974 OCT 18 PM 4:40
OFFICE RECEIVED
OCTOBER 1974
OF THE CHAIRMAN

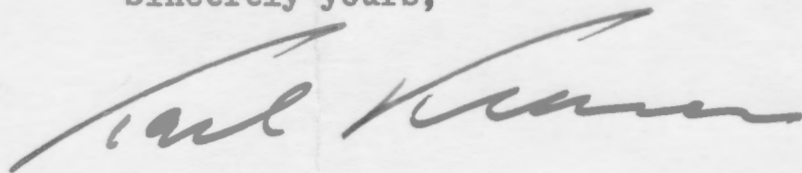
Dear Arthur,

Now that Ilse and I are back in Frankfurt, we should like to thank Helen and you most sincerely for the very pleasant evening we passed in your company. We greatly enjoyed the hours we spent together and hope very much that you will soon realize your plan of coming to Basle and visiting us in Frankfurt from there.

The President has now announced his new program; it is most impressive. Speaking for myself, I rather regret that it was not possible, for political reasons, to raise the tax on gasoline. But maybe you can manage even without and, if necessary, it could perhaps be raised after the elections. At all events I hope that the President - and you with him - will continue to be successful in fighting inflation.

With kindest personal regards and, again, many thanks

Sincerely yours,



[Handwritten mark]
September 18, 1974

DR. KARL KLAASEN
PRESIDENT
BUNDESBANK
FRANKFURT AM, MAIN, GERMANY

HOPE YOU AND MRS. KLAASEN CAN JOIN US FOR

DINNER ON FRIDAY, OCTOBER 4 X DETAILS LATER.

REGARDS,

Arthur F. Burns
ARTHUR F. BURNS



DR. KARL KLASSEN

PRASIDENT DER DEUTSCHEN BUNDESBANK

BOARD OF GOVERNORS
OF THE
FEDERAL RESERVE SYSTEM FRANKFURT AM MAIN
WILHELM-EPSTEIN-STRASSE 14
TELEFON 1581

1974 SEP 17 PM 4:24

RECEIVED
OFFICE OF THE CHAIRMAN

13th September 1974

Dr. Arthur F. Burns
Chairman
Federal Reserve System
Washington, D.C. 20551/USA

Dear Arthur,

Following our yesterday's telephone conversation, I take pleasure in informing you of our plans for the forthcoming Washington trip: Ilse will, in any case, arrive in Washington only during the afternoon of Sunday, September 29th. As to myself, it is not clear so far if I will come to Washington together with Ilse on Sunday afternoon or if I shall arrive earlier, perhaps on Friday, September 27th, maybe due to some important session or other. On the evenings of Sunday, September 29th, as well as of Monday, September 30th, we accepted dinner invitations, and on Tuesday, October 1st, we intend to see the German ambassador in the late afternoon and to attend the opera performance at the Kennedy Center in the evening.

On Wednesday, October 2nd, we are planning to participate in the reception given by the US Secretary of Finance (which perhaps would not be necessary to do so); on the evening of that day as well as of Thursday, October 3rd, we are free.



- 2 -

For Friday, October 4th, and for Saturday, October 5th, we have not made definite plans; probably we will go to New York on the evening of Friday or in the morning of Saturday, in order to follow the invitation extended by Mr. David Rockefeller at Pocantico Hills, near New York.

Ilse and myself are very glad to see Helen and you again and we are looking forward to follow your proposals!

With our best regards, I am,

Yours very sincerely,

Paul



ZCZC YWB406 RMZ073> GTX495 DP4031TG228

URPN CV DPFF

FRANKFURT AM MAIN/TLX 427/404 12 1658 PAGE 1/50

BOARD OF GOVERNORS
OF THE
FEDERAL RESERVE SYSTEM

1974 SEP 13 PM 12:57

RECEIVED
OFFICE OF THE CHAIRMAN

SEP 12 4 44 PM '74

B. Klase

FEDRESERVE
WASHINGTONDC

FOR CHAIRMAN DR. BURNS AFTER THE MEETING OF THE CENTRAL BANK COUNCIL ON SEPTEMBER 12, THE FOLLOWING STATEMENT WAS RELEASED TO THE PRESS : THE DEUTSCHE BUNDESBANK , THE BUNDESVERBAND DEUTSCHER BANKEN E.V. (FEDERAL ASSOCIATION OF GERMAN BANKS) , THE DEUTSCHE SPARKASSEN UND GIROVERBAND E.V. (GERMAN SAVINGS BANK

COL 12,



DP4031TG228 FEDRESERVE PAGE 2/50

ASSOCIATION) , THE BUNDESVERBAND DER DEUTSCHEN VOLKSBANKEN UND RAIFFEISENBANKEN E.V. (FEDERAL ASSOCIATION OF GERMAN COOPERATIVE BANKS) , THE VERBAND DER GEMEINWIRTSCHAFTLICHEN GESCHAEFTSBANKEN (ASSOCIATION OF TRADE UNION BANKS) AND THE WIRTSCHAFTSVERBAND TEILZAHLUNGSBANKEN E.V. (ASSOCIATION OF INSTALMENT CREDIT INSTITUTIONS) HAVE AGREED TO ESTABLISH JOINTLY A CREDIT INSTITUTION TO OPERATE UNDER THE NAME

OF LIQUIDITAETS KONSORTIALBANK GMBH
(LIQUIDITY CONSORTIUM BANK) . THE OBJECT OF THE ENTERPRISE IS TO
CARRY ON BANKING BUSINESS WITH BANKS IN ORDER TO SAFEGUARD THEIR
LIQUIDITY , WITH THE OVERALL AIM OF ENSURING THAT DUE
BANKING ARRANGEMENTS ARE MADE FOR DOMESTIC AND INTERNATIONAL
PAYMENTS . THE NEW INSTITUTION WILL

SEEK TO RENDER ASSISTANCE IN ALL CASES WHERE A SOUND BANK
THREATENS TO GET INTO LIQUIDITY DIFICULTIES , PARTICULARLY IN ORDER
TO AVERT THE DANGER OF A GENERAL LOSS OF CONFIDENCE IN GERMAN BANKS .
THE INSTITUTION WILL NOT CONDUCT BANKING BUSINESS WITH NON-BANKS .
ITS CAPITAL IS DM 250

COL 250

MILLION . THE ARTICLES OF ASSOCIATION PROVIDE FOR AN OBLIGATORY
FURTHER PAYMENT OF CAPITAL UP TO A TOTAL OF DM 750 MILLION , TO
BE MADE BY THE SHAREHOLDERS IN PROPORTION TO THEIR SHAREHOLDINGS .
THE TOTAL LIABILITY OF THE BANK FROM ITS OWN RESOURCES IS DM 1
BILLION .

COL 750 1

DP4031TG228 FEDRESERVE PAGE 6/50

THE SHAREHOLDINGS ARE ASSUMED BY THE SHAREHOLDERS ON
THE FOLLOWING PROPORTIONS : 0/0 THE DEUTSCHE BUNDESANK 30
THE MEMBERS OF THE BUNDESVERBAND DEUTSCHER BANKEN E.V. , 30
THE DEUTSCHE SPARKASSEN UND GIRO VERBAND E.V. , 26.5 THE
BUNDESVERBAND DER DEUTSCHEN VOLKSBANKEN UND RAIFFEISENBANKEN
E.V. , 11 THE VERBAND DER GEMEINWIRTSCHA

TLICHEN

COL 0/0 30 30 26.5 11

DP4031 TG228 FEDRESERVE PAGE 7/50

GESCHAEFTSBANKEN , 1.5 A TRUST FUND OF THE INSTALMENT
CREDIT BANKS 1 THE BANK WILL USE THE SERVICES OF THE AUSFUHRKREDIT
- GMBH (EXPORT CREDIT COMPANY) FOR THE SETTLEMENT OF ALL TRANSACTIONS
. THE OTHER LEGAL STEPS NECESSARY FOR ESTABLISHING THE BANK WILL
BE TAKEN WITHOUT DELAY . THE BANK

COL 1.5 1

DP4031TG228 FEDRESERVES PAGE 8/50



MAY COMMENCE OPERATIONS PRIOR TO BEING ENTERED IN THE
COMMERCIAL REGISTER AS SOON AS THE LICENCE UNDER SECTION 32 OF
THE BANKING ACT HAS BEEN GRANTED AND THE FEDERAL GOVERNMENT HAS
APPROVED THE DEUTSCHE BUNDESBANKS PARTICIPATION IN THE
LIQUIDITY CONSORTIUM BANK . NO OTHER DECISIONS WERE
TAKEN IN THE FIELD

COL 32

DP4031TG228 FEDRESERVES PAGE 9/

OF MONETARY POLICY

KLASEN