

Courtesy Translation

SUBJECT

Federal Republic of Germany
The Federal Chancellor

Bonn, 15 January 1986

cc Master
ops

The Rt. Hon.
Mrs. Margaret Thatcher, MP,
Prime Minister of the United
Kingdom of Great Britain and
Northern Ireland
London

PRIME MINISTER'S
PERSONAL MESSAGE
SERIAL No. T9C/86

Dear Margaret,

thank you for your letter of 20 December 1985. I do appreciate your concern about the failure of the 6th International Tin Agreement and the resultant financial plight of the International Tin Council.

I think we agree that the present crisis must be seen as an occasion to let the tin trade again be governed by market forces, free from buffer stock interventions.

As to the legal question whether member countries of the Agreement are directly, or even only indirectly, liable for the ITC's obligations, the Federal Government, together with other member countries, takes the view, as you know, that no such liability exists. Nor in its opinion is there any obligation to make additional payments to cover the Council's debts.

As we see the situation, the main purpose of further deliberations should be to limit the harmful effects which the failure of the Tin Agreement is having on the world tin market in order to avoid any abrupt developments. In so doing it will be especially important for producers and holders of tin stocks - thus principally

...

the banks - to exercise the necessary restraint in reducing the substantial tin stocks and with regard to further production. This would in particular prevent the uncertainty as to what will be done with the stocks from putting yet more pressure on prices. As the new market price for tin would thus not be burdened with unforeseeable stock reductions, the losses to banks and traders would be reduced accordingly.

Notwithstanding its legal position, the Federal Government will continue to give careful consideration to any new proposals for solving the problems of those mainly affected. These are for the most part the ones who have up to now particularly benefited from the high price of tin as well as those who would suffer immediate losses if the price were to drop sharply. The European Community should not take the initiative here since this might arouse false expectations and would, if anything, only make matters worse. This we should avoid, precisely in view of our mutual interest in international trade and our good relations especially with the developing countries affected.

A patient and circumspect approach is called for if the attempts to keep the damage to the world tin market in bounds are to prove successful.

Yours sincerely,
Helmut Kohl

*Chermers
Rensch
Dulke*

Botschaft
der Bundesrepublik Deutschland
Embassy
of the Federal Republic of Germany

Mr. Charles Powell
Private Secretary to
the Prime Minister
No 10 Downing Street
London SW1

23, Belgrave Square / Chesham Place
London, SW 1 X 8 PZ

Tel. 01 - 235 - 5033

Hausanschluß: Extension:

Sprechstunden: Office hours:

Montag-Freitag Monday-Friday 9.00-12.00

Fernschreiber-Telex Nr. 28191

Telegrammanschrift-Telegrams:

Diplogerma London

London, 30 January 1986

CDR 3116

Dear Mr. Powell,

with reference to the letter of the ^{at trap} Chargé d'Affaires a.i.
of this Embassy dated 16 January 1986 I have been asked
to transmit to you the original letter from the Federal
Chancellor to the Prime Minister.

Yours sincerely,

Oskar Rudolph

(Oskar Rudolph)

London, 30 January 1986

Mr. Charles Powell
Private Secretary to
the Prime Minister
No 10 Downing Street
London SW1

with reference to the letter of the Chargé d'Affaires a.i.
of this Embassy dated 16 January 1986 I have been asked
to transmit to you the original letter from the Federal
Chancellor to the Prime Minister.

(Gaker Rudolph)





BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND
DER BUNDESKANZLER

Bonn, den 15 . Januar 1986

T9C/86
(Already in T
book)

IhrerExzellenz
Frau Margaret Thatcher, MP
Premierminister des
Vereinigten Königreichs
Großbritannien und Nord Irland

London

Liebe Margaret,

für Ihr Schreiben vom 20. Dezember 1985 danke ich Ihnen. Ich habe großes Verständnis für Ihre Besorgnisse angesichts des Scheiterns des 6. Internationalen Zinnübereinkommens und der daraus resultierenden finanziellen Schwierigkeiten des Internationalen Zinnrats.

Ich glaube, wir stimmen überein, daß die gegenwärtige Krise zum Anlaß genommen werden muß, den Zinnhandel wieder von den Marktkräften - frei von den bisherigen Interventionen des Ausgleichslagers - bestimmen zu lassen.

...

Zur rechtlichen Frage, ob die Mitgliedstaaten des Abkommens für die Verbindlichkeiten des Zinnrates unmittelbar oder auch nur mittelbar haften, vertritt die Bundesregierung mit anderen Mitgliedstaaten, wie Ihnen bekannt ist, die Ansicht, daß eine solche Haftung nicht besteht. Ebensowenig gibt es nach ihrer Auffassung eine Nachschußverpflichtung der Mitgliedstaaten für Verbindlichkeiten des Internationalen Zinnrats.

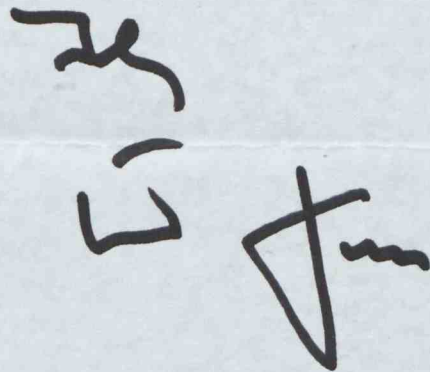
Bei den weiteren Überlegungen sollte es aus unserer Sicht der Dinge in erster Linie darum gehen, die durch das Scheitern des Zinnabkommens entstandenen Nachteile für den Weltzinnmarkt zu begrenzen, um bruchartige Entwicklungen zu vermeiden. Dabei kommt es vor allem darauf an, daß sich Produzenten und Lagerhalter - vor allem also auch die Banken - beim Abbau der vorhandenen beträchtlichen Zinnvorräte und bei der weiteren Produktion die notwendige Zurückhaltung auferlegen. Damit würde insbesondere einer Preisbildung entgegengewirkt, die durch die Ungewißheit über die Behandlung der Lagerbestände zu einem zusätzlichen Preisdruck führen müßte. Indem der neue Marktpreis für Zinn nicht durch einen unvorhersehbaren Abbau des Lagers belastet wäre, würden auch die Verluste der Banken und Händlerfirmen verringert.

Unbeschadet ihrer Rechtsüberzeugung ist die Bundesregierung weiterhin bereit, etwaige neue Lösungsüberlegungen der Hauptbetroffenen sorgfältig zu prüfen. Angesprochen sind hier vor allem diejenigen, die durch die bisherige Hochpreispolitik für Zinn besonders begünstigt waren, sowie diejenigen, die unmittelbare Nachteile von einem Preissturz bei Zinn erleiden würden. Dabei sollte die EG nicht von sich aus initiativ werden. Das könnte nur falsche Er-

wartungen wecken und würde damit der Sache eher schaden. Gerade im Hinblick auf unser gemeinsames Interesse am internationalen Handel und guten Beziehungen insbesondere zu den betroffenen Entwicklungsländern sollten wir das vermeiden.

Es wird geduldiges und behutsames Vorgehen vonnöten sein, wenn die Bemühungen, die Nachteile für den Weltzinnmarkt zu begrenzen, Erfolg haben sollen.

Mit freundlichen Grüßen

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'L' followed by a large 'J' and a horizontal line.

Translation

Federal Republic of Germany
The Federal Chancellor

Bonn, January 1986

The Rt. Hon.
Mrs Margaret Thatcher, MP,
Prime Minister of the United Kingdom
of Great Britain and Northern Ireland

London

Thank you for your letter of 20 December 1985. I do appreciate your concern about the failure of the 6th International Tin Agreement and the resultant financial plight of the International Tin Council.

I think we agree that the present crisis must be seen as an occasion to let the tin trade again be governed by market forces, free from buffer stock interventions.

As to the legal question whether countries members of the Agreement are directly, or even only indirectly, liable for the ITC's obligations, the Federal Government, together with other member countries, takes the view, as you know, that no such liability exists. Nor in its opinion is there any obligation to make additional payments to cover the Council's debts.

As we see the situation, the main purpose of further deliberations should be to limit the harmful effects which the failure of the Tin Agreement is having on the world tin market in order to avoid any abrupt developments. In so doing it will be especially important for producers and holders of tin stocks - thus principally the banks - to exercise the necessary restraint in

reducing the substantial tin stocks and with regard to further production. This would in particular prevent the uncertainty as to what will be done with the stocks from putting yet more pressure on prices. As the new market price for tin would thus not be burdened with unforeseeable stock reductions, the losses to banks and traders would be reduced accordingly.

Notwithstanding its legal position, the Federal Government will continue to give careful consideration to any new proposals for solving the problems of those mainly affected. These are for the most part the ones who have up to now particularly benefited from the high price of tin as well as those who would suffer immediate losses if the price were to drop sharply. The European Community should not take the initiative here since this might arouse false expectations and would, if anything, only make matters worse. This we should avoid, precisely in view of our mutual interest in international trade and our good relations especially with the developing countries affected.

A patient and circumspect approach is called for if the attempts to keep the damage to the world tin market in bounds are to prove successful.

Yours sincerely,

(sgd.) Helmut Kohl

TRADE 1/85

Volume by Trade

Chargé d'Affaires a.i.
DER-BOTSCHAFTER
DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND
Baron Hans von Stein

16 January 1986

cc PG
CD 17/1

Dear Prime Minister,

I have been instructed to transmit to you the enclosed letter from Herr Helmut Kohl, Chancellor of the Federal Republic of Germany.

A courtesy translation is attached.

I am, dear Prime Minister,

*Yours sincerely,
Hans v. Stein*

Her Excellency
The Rt. Hon. Margaret Thatcher, MP
Her Majesty's Prime Minister and
First Lord of the Treasury
L o n d o n

Der Bundeskanzler

Ihre Exzellenz
Frau Margaret Thatcher, MP,
Premierministerin des Ver-
einigten Königreiches von
Großbritannien und Nordirland

L o n d o n

Liebe Margaret,

für Ihr Schreiben vom 20. Dezember 1985 danke ich Ihnen.
Ich habe großes Verständnis für Ihre Besorgnisse ange-
sichts des Scheiterns des 6. Internationalen Zinnüberein-
kommens und der daraus resultierenden finanziellen
Schwierigkeiten des Internationalen Zinnrats.

Ich glaube, wir stimmen überein, daß die gegenwärtige Kri-
se zum Anlaß genommen werden muß, den Zinnhandel wieder
von den Marktkräften - frei von den bisherigen Interven-
tionen des Ausgleichslagers - bestimmen zu lassen.

Zur rechtlichen Frage, ob die Mitgliedstaaten des Abkom-
mens für die Verbindlichkeiten des Zinnrates unmittelbar
oder auch nur mittelbar haften, vertritt die Bundesre-
gierung mit anderen Mitgliedstaaten, wie Ihnen bekannt ist,
die Ansicht, daß eine solche Haftung nicht besteht. Eben-
sowenig gibt es nach ihrer Auffassung eine Nachschußver-
pflichtung der Mitgliedstaaten für Verbindlichkeiten des
Internationalen Zinnrats.

Bei den weiteren Überlegungen sollte es aus unserer Sicht
der Dinge in erster Linie darum gehen, die durch das Schei-
tern des Zinnabkommens entstandenen Nachteile für den Welt-
zinnmarkt zu begrenzen, um bruchartige Entwicklungen zu
vermeiden. Dabei kommt es vor allem darauf an, daß sich
Produzenten und Lagerhalter - vor allem also auch die
Banken - beim Abbau der vorhandenen beträchtlichen Zinn-

...

vorräte und bei der weiteren Produktion die notwendige Zurückhaltung auferlegen. Damit würde insbesondere einer Preisbildung entgegengewirkt, die durch die Ungewißheit über die Behandlung der Lagerbestände zu einem zusätzlichen Preisdruck führen müßte. Indem der neue Marktpreis für Zinn nicht durch einen unvorhersehbaren Abbau des Lagers belastet wäre, würden auch die Verluste der Banken und Händlerfirmen verringert.

Unbeschadet ihrer Rechtsüberzeugung ist die Bundesregierung weiterhin bereit, etwaige neue Lösungsüberlegungen der Hauptbetroffenen sorgfältig zu prüfen. Angesprochen sind hier vor allem diejenigen, die durch die bisherige Hochpreispolitik für Zinn besonders begünstigt waren, sowie diejenigen, die unmittelbare Nachteile von einem Preissturz bei Zinn erleiden würden. Dabei sollte die EG nicht von sich aus initiativ werden. Das könnte nur falsche Erwartungen wecken und würde damit der Sache eher schaden. Gerade im Hinblick auf unser gemeinsames Interesse am internationalen Handel und guten Beziehungen insbesondere zu den betroffenen Entwicklungsländern sollten wir das vermeiden.

Es wird geduldiges und behutsames Vorgehen vonnöten sein, wenn die Bemühungen, die Nachteile für den Weltzinnmarkt zu begrenzen, Erfolg haben sollen.

Mit freundlichen Grüßen
Helmut Kohl

Federal Republic of Germany
The Federal Chancellor

Bonn, 15 January 1986

The Rt. Hon.
Mrs. Margaret Thatcher, MP,
Prime Minister of the United
Kingdom of Great Britain and
Northern Ireland
London

Dear Margaret,

thank you for your letter of 20 December 1985. I do appreciate your concern about the failure of the 6th International Tin Agreement and the resultant financial plight of the International Tin Council.

I think we agree that the present crisis must be seen as an occasion to let the tin trade again be governed by market forces, free from buffer stock interventions.

As to the legal question whether member countries of the Agreement are directly, or even only indirectly, liable for the ITC's obligations, the Federal Government, together with other member countries, takes the view, as you know, that no such liability exists, Nor in its opinion is there any obligation to make additional payments to cover the Council's debts.

As we see the situation, the main purpose of further deliberations should be to limit the harmful effects which the failure of the Tin Agreement is having on the world tin market in order to avoid any abrupt developments. In so doing it will be especially important for producers and holders of tin stocks - thus principally

...

the banks - to exercise the necessary restraint in reducing the substantial tin stocks and with regard to further production. This would in particular prevent the uncertainty as to what will be done with the stocks from putting yet more pressure on prices. As the new market price for tin would thus not be burdened with unforeseeable stock reductions, the losses to banks and traders would be reduced accordingly.

Notwithstanding its legal position, the Federal Government will continue to give careful consideration to any new proposals for solving the problems of those mainly affected. These are for the most part the ones who have up to now particularly benefited from the high price of tin as well as those who would suffer immediate losses if the price were to drop sharply. The European Community should not take the initiative here since this might arouse false expectations and would, if anything, only make matters worse. This we should avoid, precisely in view of our mutual interest in international trade and our good relations especially with the developing countries affected.

A patient and circumspect approach is called for if the attempts to keep the damage to the world tin market in bounds are to prove successful.

Yours sincerely,
Helmut Kohl

