

## 2nd Berlin Conference of the German British Forum and British Chamber of Commerce in Germany “ Modernising the economy - What can Germany learn from Thatcherism?”

A personal view by Chris Thomas, Milton Contact Limited



Robert Strohschen, President of the BCCG, had obviously personally arranged for the clear blue skies reflecting on the crisp white winter blanket surrounding the Hessische Landesvertretung in Berlin, ensuring a positive mind frame right from the start for the gathering worthies from German and British business. Staatsminister Jochen Striebel, the Minister for Federal and European Affairs and Authorised Representative to the Federal Government for the Land Hessen, was himself inspired to give us a personal welcome to the Ministry and wish us well in the coming debate.

Pamela Major from the British Embassy set the scene diplomatically and then we were off to a flying start with three different perspectives on Thatcherism and the British and German economies respectively.

Jonathan Hoffmann (Chief European Economist Financial Markets, Royal Bank of Scotland) engagingly challenged the Seminar title with a factually well supported argument; an attentive EU had looked at the Thatcher years and come up with the Lisbon Agenda. Germany had followed this with its Agenda 2010 which, in Jonathan's opinion, had gone further than the UK, for example in linking pensions to the number of pensioners. Furthermore, the 13% higher GDP, the better trained and educated workforce and the diminishing burden of reunification meant that Germany could soon overtake the UK again. Desirable future changes that would assist the process even more would be greater transparency in the ECB and Stability & Growth Pacts and reform of corporate governance to make it more responsive to stakeholders, customers and markets.

Lord Hugh Dykes (House of Lords, Liberal Democrats) gave his personal opinion to the debate. A look at the apparently glossy current UK economy revealed cracks and flaws upon closer inspection. We have a consumer boom but profits are lower; the property bubble looks set to burst and whilst Germany actually has a trade boom, the UK has an external trade deficit. Manipulation of the UK jobless figures that hid job hunters, part time workers and the disabled also gave a rosier outlook on unemployment than existed in reality. The list continued in good humour and yet striking accuracy to come to a typical British self depreciation that the UK success story could just be a hollow sham and that Germany's situation was not as bleak as presumed!

The audience's increasing optimism in the German economy was now checked by Dr Michael Meister's (CDU/CSU-Fraktion) exposition. Germany still had to climb out of a pit where every child currently born carried an existing burden of €17000 economic debt, 4 to 5 million unemployed existed and 1500 people per day dropped out of the tax system. Harz IV was just the first step to recovery; further reforms still had to follow. With State involvement in the economy increased to 50% to date, it was time to deregulate and transfer responsibility back to businesses and individuals as well as introducing more transparency into government at a regional and national level. Crucially, there was a role for politicians to provide strong leadership, a clear positive objective that people could relate to and to give indicators of progress even under the initial conditions of little or slow growth.

The scene was set for the panel discussion with a set of industry alumni that could have suggested a weighty and solemn discourse (Dr. Rüdiger von Rosen (Managing Director, Deutsches Aktieninstitut), Bernd Ziesemer (Editor, Handelsblatt), Dr. Peter R. Puf (Director - Chief Economist, DaimlerChrysler AG), Gerd W. Stürz (Member of the Board, Ernst&Young AG), Dr. Ralph Solveen (Leiter des Bereichs Economic Research, Commerzbank AG) were it not for our puckish Chairman David Marsh (Partner, Droege& Company; German British Forum) who drew insights from the panel with his humorous and yet highly relevant questions!

With input from the floor and witty direction by the Chair, the debate covered a spectrum of topics from the effect of the German political Regional-National duality on implementing change, via the strength of Banking and investment in the UK to the importance of the small and medium enterprises as part of the economic equation. Contrasting opinions were given on whether the Social partnership was a benefit or a bane in the process of change and whether Britain would ever accept the Euro. For a brief period Bernd Ziesemer of the 'Handelsblatt' even had to resist the panel's suggestion of trading places with the German Chancellor!

The simplistic proposition of the benefits of Thatcherism had served well in initiating discussion, becoming irrelevant as some of the key elements for finding a truly German solution came to the fore. Crystallising out of the debate were the common themes of the need for strong leadership, continued reform and greater transparency in both politics and business.

Stimulated by the afternoon's activities, we regrouped at the Reception in the modern British Embassy where, compared to a year ago, there did appear to be a small but significant change in my German colleague's attitudes.

In the midst of turmoil and economic depression, the gaze was shifting from the nostalgic past to the first glimmerings of new positive future that, like the nearby Bundestag building with its Norman Foster dome, would be a fusion of the best of German tradition and modernity.

## 2. Berliner Konferenz des German-British Forums und der BCCG “ Modernising the economy - What can Germany learn from Thatcherism?”

Eine persönliche Interpretation von Chris Thomas, Milton Contact Limited



Robert Strohschen, Präsident der BCCG, hatte offensichtlich persönlich für den klaren blauen Himmel gesorgt, der sich in der weißen Winterdecke um die Hessische Landesvertretung in Berlin spiegelte und somit die sich sammelnden Wertesten der deutschen und britischen Wirtschaft in eine positive Verfassung setzte. Der Hessische Minister für Bundes und Europaangelegenheiten und Bevollmächtigter des Landes beim Bund, Staatsminister Jochen Riebel selbst wurde dazu angefeuert uns ein persönliches Willkommen entgegen zu bringen und uns seine besten Wünsche für die vorstehende Diskussion zu geben.

Pamela Major von der Britischen Botschaft stellte auf diplomatischer Weise die Weichen und wir fingen flugs an mit drei verschiedenen Perspektiven über den Thatcherismus und die deutsche und britische Wirtschaft.

Jonathan Hoffman (Chief Economist Financial Markets, Royal Bank of Scotland) stellte den Seminartitel auf verbindlicher Weise mit sachlichen Argumenten in Frage. Eine aufmerksame EU hatte schon nach Betrachtung der Thatcher Jahre das Lisbon Agenda aufgestellt. Deutschland folgte mit ihrer Agenda 2010 welche, nach Herrn Hoffmann, schon viel weiter ging als in Großbritannien, zum Beispiel in der Verbindung der Rentenbeträge mit der Anzahl der Rentner. Weiterhin bedeuteten der 13% höher BIP, die besser ausgebildeten Arbeitnehmer und die sich nun verringende Belastung der Wiedervereinigung, dass Deutschland bald wieder Großbritannien übertreffen könnte. Weitere wünschenswerte Veränderungen die den Prozess beschleunigen könnten wurden identifiziert, nämlich größere Transparenz in der ECB und in den Stabilitäts- und Wachstumspakt und Reform der Unternehmensführung um besser auf die Wünsche der Mitglieder, Kunden und Märkte einzugehen.

Lord Hugh Dykes (House of Lords, Liberal Democrats) gab seine persönliche Meinung zur Debatte. Ein Blick auf die anscheinend glänzende gegenwärtige britische Wirtschaft zeigte bei näherer Betrachtung Risse und Fehler. Wir haben einen Konsumier-Boom aber Profite sind niedriger; der Immobilienmarkt droht zu stürzen und während Deutschland eine positive Handelsbilanz zeigen kann, hat Großbritannien ein Handelsdefizit. Manipulation der britischen Arbeitslosenzahlen um Arbeitssuchende, Teilzeitarbeiter und Behinderte zu versteckten verschenkten der Arbeitslosigkeit einen rosigeren Schein als in Wirklichkeit. Die Liste wurde bei guter Laune und doch mit Treffgenauigkeit weiter gestreckt um in typisch britische Geringschätzung zum Entschluss zu kommen, dass die britische Success Story Augenwischerei sei und dass die deutsche Situation nicht so trostlos wäre wie angenommen!

Der steigende Optimismus des Publikums wurde nun wieder durch Dr Michael Meisters (CDU/CSU-

Fraktion) Exposition eingeschränkt. Deutschland musste immer noch aus einem Graben klettern in dem jedes neugeborene Kind schon eine ökonomische Last von €17000 trug, wo die Arbeitslosenzahl zwischen 4 bis 5 Millionen stand und täglich 1500 Beiträger zu den Sozialabgaben das System verließen. Harz IV war nur der erste Schritt zur Markterholung, weitere Reformen mussten noch folgen. Wo der Einfluss des Staates in der Wirtschaft nun bei 50% stand, war es nun Zeit zu deregulieren und Verantwortung wieder an Betriebe und den Bürger zurück zu geben und auch mehr Transparenz in die Landes- und Bundesregierungen einzufügen. Entscheidenderweise gab es eine Rolle für Politiker starke Führung, ein klares verständliches Ziel für die Bürger aufzustellen und Hinweise auf Indikatoren des Fortschritts auch unter den anfänglichen Bedingungen des minderen Wachstums.

Die Bühne war nun bereit für die Podiumsdiskussion mit einer Sammlung von Großen aus der Industrie und Wirtschaft (Dr. Rüdiger von Rosen (Managing Director, Deutsches Aktieninstitut), Bernd Ziesemer (Editor, Handelsblatt), Dr. Peter R. Puf (Director - Chief Economist, DaimlerChrysler AG), Gerd W. Stürz (Member of the Board, Ernst&Young AG), Dr. Ralph Solveen (Leiter des Bereichs Economic Research, Commerzbank AG), was einen ernsten und schwergewichtigen Diskurs hätte geben können wenn nicht unser schelmischer Diskussionsleiter David Marsh (Partner, Droege & Company; German British Forum) unerwartete Einblicke aus dem Forum gewann mit seinen humorvollen und doch hochrelevanten Fragen.

Die Debatte erfasste eine große Bandweite von Themen mit Hilfe von Fragen aus dem Saal und witziger Führung des Diskussionsleiters. Wir reisten von der Einwirkung der deutschen politischen Länder-Bund Dualität auf die Umsetzung von Änderungen, über die Stärke von dem Bankwesen und der Investition in Großbritannien bis hin zur Wichtigkeit der kleinen und mittelständischen Unternehmen als Bestandteil der ökonomischen Gleichung. Entgegengesetzte Meinungen wurden vorgebracht - ob die Sozialpartnerschaft Vorteil oder Hindernis sei und ob Großbritannien je den Euro akzeptieren würde. Für eine kurze Zeit musste sogar Bernd Ziesemer vom 'Handelsblatt' den Vorschlag des Podiums widerstreben einen Stellenwechsel mit dem Bundeskanzler einzugehen!

Die simplistische Prämisse von den Vorteilen des Thatcherismus hatte mit der Einleitung der Diskussion einen guten Dienst erleistet und sie wurde irrelevant als einige der Schlüsselemente für eine wahre deutsche Lösung zum Vorschein traten. Aus der Debatte kristallisierten die gemeinsamen Themen für den Bedarf an starke Führung, weiterführende Reform und tiefere Transparenz in sowohl der Politik wie in der Wirtschaft.

Angeregt durch die Ereignisse des Nachmittags, versammelten wir uns wieder beim Empfang in der Britischen Botschaft wo es, im Vergleich zum vergangenen Jahr, einen kleinen aber doch wichtigen Wandel in der Gesinnung meiner deutschen Kollegen gab.

Mitten in Aufruhr und wirtschaftliche Depression drehte sich nun der Blick von der nostalgischen Vergangenheit zu den ersten Anzeichen einer neuen positiven Zukunft die, wie der Reichstag mit seinem Norman Foster Dom, als eine Fusion des Besten aus deutscher Tradition und Modernität entstehen würde.