

## EDWARD L. DOHENY THE OIL PIONEER

### Analyzes Lease and Shows How He Would Make One Hundred Million in California Oil

#### POLITICAL WOLVES BARKING

By C. W. Barron

Edward L. Doheny, the pioneer mining prospector, has developed more oil fields on this continent than any other man has ever brought forth in the world.

In his youth he trapped and traded with the Indians, prospected the west and southwest for gold, silver and copper, and came to know nature and nature's resources as have few men.

His practical knowledge in mineral resources was such that when some years before the Great War he was motoring in England he pointed to a ridge of hills and remarked: "If I were prospecting for zinc I would look there." Some months later he passed the same way and noted that the hill had been cut and that a German company was there producing zinc.

#### DOHENY AHEAD OF HAMMOND AND S. O.

It has been notorious in the oil fields that where Doheny prospected, investigated and abandoned the field all the millions of the Standard Oil that followed him were wasted.

When Doheny prospected Mexico, John Hays Hammond, the great mining engineer of the world, followed Doheny and bought all round where Doheny bought, and then it became a proverb that where Doheny had the oil Hammond still had the prospect.

With more than 30 years of life on the plains and in the hills Doheny was never a gambler. He was that remarkable mining man of the southwest that never gambled, never touched a playing card and never tasted tobacco or liquor; and this in a field notorious for miners' saloons and gambling dens.

Doheny always kept himself clean of habit, person and speech. Wherever he carried his protecting rifle, his kit of tools and grub bag, whether in the woods or on the desert, he always found a place by Saturday night where he could build a fire, take his bath and boil his flannels.

The Indians taught him that wonderful sixth sense known as "orientation." He knew the points of the compass wherever he was and the direction of his camp.

He carefully tethered his horse, placed his boots

ger from wild beasts, Indians or forest fires, and his rifle was always by his side.

He is direct and straightforward in his speech, which is without equivocation, doubtful or double-meaning words.

#### ALWAYS A MINER; NEVER A GAMBLER

But he does his own thinking, is as independent in his charities as Henry Ford and just as dominant in the business policies of his companies. In vain his California manager protested that there was no money for the Pan American Company in the government contract for the development of the Naval oil reserve; that there would be no money profit from it for many years; only tremendous expenditure and great risk.

But, although Doheny never gambled on the turn of dice or cards, he has never looked upon the mining of oil as anything but his legitimate business. He believes in oil and its service to man; that handled in a large way it performs the greatest human service with the narrowest margin of profit, and that its market as well as service is always sure.

John D. Rockefeller was always a merchandiser seeking markets around the world for oil products. Doheny was always a miner and never sought markets for oil when he could sell to manufacturers or merchandisers at a profit.

#### THE DOHENY FORTUNE

The Rockefeller fortune was more than a billion. The Doheny fortune never exceeded a hundred million, and it was made after he was 55 years of age.

The picture now before the American people is of Doheny secretly getting control of a government oil field to extract a hundred million dollars therefrom.

The writer has known E. L. Doheny for more than seven years, and during that time Mr. Doheny has never refused to answer frankly any inquiry concerning his oil or financial interests. Therefore, let some things now be said with the personal pronoun.

A little more than seven years ago Wall Street said Doheny was a speculator and gambler and was milking Wall Street with a thing called "Mex Pete" concerning which there were fabulous tales of oil wells in Mexico, controlled by Doheny, the like of which had never been seen in the world and which could have no existence except in the imagination of Wall Street oil boomers and gamblers.

#### DOHENY IN MEXICO

Knowing that on the other side of the world the Russian oil fields between the Black and Caspian Seas had brought forth oil wells of more than 100,000 barrels daily capacity, the claim for Mex Pete's oil wells did not seem so unreasonable as most people in Wall Street believed.

I went down to Tampico and studied the situation, stood on the vibrating mound covering the famous Cerro Azul oil well that belched forth more than 250,000 barrels of oil a day before it could be harnessed in. The result was some letters in my financial and associated publications that forever put at rest the libels that had been circulated concerning Mexican Petroleum. These articles were published

*Personal  
archive*

## EDWARD L. DOHENY THE OIL PIONEER

### Analyzes Lease and Shows How He Would Make One Hundred Million in California Oil

#### POLITICAL WOLVES BARKING

By C. W. Barron

Edward L. Doheny, the pioneer mining prospector, has developed more oil fields on this continent than any other man has ever brought forth in the world.

In his youth he trapped and traded with the Indians, prospected the west and southwest for gold, silver and copper, and came to know nature and nature's resources as have few men.

His practical knowledge in mineral resources was such that when some years before the Great War he was motoring in England he pointed to a ridge of hills and remarked: "If I were prospecting for zinc I would look there." Some months later he passed the same way and noted that the hill had been cut and that a German company was there producing zinc.

#### DOHENY AHEAD OF HAMMOND AND S. O.

It has been notorious in the oil fields that where Doheny prospected, investigated and abandoned the field all the millions of the Standard Oil that followed him were wasted.

When Doheny prospected Mexico, John Hays Hammond, the great mining engineer of the world, followed Doheny and bought all round where Doheny bought, and then it became a proverb that where Doheny had the oil Hammond still had the prospect.

With more than 30 years of life on the plains and in the hills Doheny was never a gambler. He was that remarkable mining man of the southwest that never gambled, never touched a playing card and never tasted tobacco or liquor; and this in a field notorious for miners' saloons and gambling dens.

Doheny always kept himself clean of habit, person and speech. Wherever he carried his protecting rifle, his kit of tools and grub bag, whether in the woods or on the desert, he always found a place by Saturday night where he could build a fire, take his bath and boil his flannels.

The Indians taught him that wonderful sixth sense known as "orientation." He knew the points of the compass wherever he was and the direction of his camp.

He carefully tethered his horse, placed his boots where he could jump into them at the first alarm of dan-

ger from wild beasts, Indians or forest fires, and his rifle was always by his side.

He is direct and straightforward in his speech, which is without equivocation, doubtful or double-meaning words.

#### ALWAYS A MINER; NEVER A GAMBLER

But he does his own thinking, is as independent in his charities as Henry Ford and just as dominant in the business policies of his companies. In vain his California manager protested that there was no money for the Pan American Company in the government contract for the development of the Naval oil reserve; that there would be no money profit from it for many years; only tremendous expenditure and great risk.

But, although Doheny never gambled on the turn of dice or cards, he has never looked upon the mining of oil as anything but his legitimate business. He believes in oil and its service to man; that handled in a large way it performs the greatest human service with the narrowest margin of profit, and that its market as well as service is always sure.

John D. Rockefeller was always a merchandiser seeking markets around the world for oil products. Doheny was always a miner and never sought markets for oil when he could sell to manufacturers or merchandisers at a profit.

#### THE DOHENY FORTUNE

The Rockefeller fortune was more than a billion. The Doheny fortune never exceeded a hundred million, and it was made after he was 55 years of age.

The picture now before the American people is of Doheny secretly getting control of a government oil field to extract a hundred million dollars therefrom.

The writer has known E. L. Doheny for more than seven years, and during that time Mr. Doheny has never refused to answer frankly any inquiry concerning his oil or financial interests. Therefore, let some things now be said with the personal pronoun.

A little more than seven years ago Wall Street said Doheny was a speculator and gambler and was milking Wall Street with a thing called "Mex Pete" concerning which there were fabulous tales of oil wells in Mexico, controlled by Doheny, the like of which had never been seen in the world and which could have no existence except in the imagination of Wall Street oil boomers and gamblers.

#### DOHENY IN MEXICO

Knowing that on the other side of the world the Russian oil fields between the Black and Caspian Seas had brought forth oil wells of more than 100,000 barrels daily capacity, the claim for Mex Pete's oil wells did not seem so unreasonable as most people in Wall Street believed.

I went down to Tampico and studied the situation, stood on the vibrating mound covering the famous Cerro Azul oil well that belched forth more than 250,000 barrels of oil a day before it could be harnessed in. The result was some letters in my financial and associated publications that forever put at rest the libels that had been circulated concerning Mexican Petroleum. These articles were published later in book form under the title "The Mexican Problem—by C. W. Barron." In it I noted at the opening of Chapter 12:

Wenden



#### "DOHENY—LORD OF OIL"

"More than sixty years ago two boys were born about twenty miles and three years apart in the State of Wisconsin. They were destined to be thoroughly American boys, but the parents of both were born in Ireland. One became Lord Shaughnessy, the head of the Canadian Pacific and the greatest power for good today, both in war and peace, in the northern half of the North American continent. The other was Edward L. Doheny, lord of oil in the southwest of North America. Shaughnessy and Doheny, although born in the same state and so near each other, and of parents from the Emerald Isle, never met until within a year. Yet for many years Shaughnessy had watched Doheny's progress in the southwest, for Shaughnessy wants oil in the future for one hundred Canadian Pacific ships.

"I pen these lines in absolute independence of both, for if they had any power over me or any knowledge that I am writing this, the full limit of censorship against any personal encomiums would be placed upon me. I asked Doheny in Mexico what I might say concerning the situation, and he replied: 'Nothing about me or especially about my properties. We can take care of ourselves, but help the people of Mexico if you can.'"

Let me quote from another section, the beginning and end of Chapter IV:

#### "WHO SHALL HELP THE ENGULFED PEOPLE?"

"When you have traveled nearly twenty-five hundred miles by land and water to reach at Cerro Azul the greatest oil well in the world, you see in the jungle only a cleared field, near the center of which is a mound of earth not twenty feet high, set against 'mountains of blue,' and the only evidence of human interest is an ordinary pressure gauge embedded near the top of this earth mound.

"But you stand on the top of this little mound and feel the pulsation of something almost human beneath your feet—a crater of energy that taxed the ingenuity of man for days to harness it and cap down a gas and oil pressure measuring above one thousand pounds per square inch, and flowing oil at a rate equaling about one-quarter of the oil production of the whole world.

"I shall never forget the sincere, earnest emphasis of Edward L. Doheny, controlling owner in the Mexican Petroleum Company, as on March 16, 1917, he declared, on his yacht Casiana heading into the 'northers' on the Gulf of Mexico: 'I would sink all my interest on this coast ten thousand feet deep in the sea to give the good people of Mexico right, justice and freedom in a modern system of civilization.'"

Edward L. Doheny has not changed in the past seven years in his mental conceptions or ambitions. Men are not remade in this world after they are sixty.

#### CALIFORNIA COSTS

In October last, wishing to know the California oil situation, I telegraphed Mr. Doheny as he was coming from Los Angeles, and joining with him a Saturday morning in Chicago, rode to Cleveland.

My problem then was the future of oil as affected by California development. As we canvassed figures together I said: "Mr. Doheny, you will spend \$40,000,000 here before the returns come in."

Mr. Doheny admitted that it might be that, and more.

I gave directions to my associates, who had already personally canvassed the California oil fields, to watch for Pan American financing and continue daily and weekly reports of the California oil output, watching each of the gusher fields that were then controlling the oil prices of the world.

Later when I read the stenographic reports of Mr.

Doheny's testimony at Washington I could hear his rugged, sincere voice ringing through the words in denial that his loan to a personal friend of 30 years' standing had anything to do with Doheny's leasing of the Naval Reserve in California.

#### INDEPENDENCE OF FALL

A few days ago I again met Mr. Doheny and proceeded to interrogate him as to why he did not have Mr. Fall instead of himself make the explanation of that loan etc. Mr. Doheny said: "Mr. Fall is a very independent man and nobody controls him."

I asked, "Where and when did you testify to expectations of one hundred million of profits from the government California lease? I did not see it in the report of your testimony."

Mr. Doheny replied: "There were two hearings, and only the later seemed to attract public attention. It was in the hearing previous to my going to California that testified concerning possibilities of \$100,000,000 profit from this California lease. As I want to get this matter accurately will you permit me to dictate it to my stenographer?"

Thereupon Mr. Doheny dictated the following, which will show that there could be no expectation of \$100,000,000 profit from the California Naval Reserve oil until more than \$100,000,000 had been put into the property.

#### MR. DOHENY'S DICTATED STATEMENT

"The Naval Reserve No. 1 consists of approximately 32,000 acres of land. Under the most advantageous conditions that could exist—if it were all loose sand, high gas pressure and light oil—it would take at least one well for every ten acres; that is, 3,200 wells for the 32,000 acres.

"Under conditions which have thus far existed and now exist, those wells will cost \$30,000 or \$40,000 to the well. Wells at Santa Fe, Signal Hill and Huntington Beach today cost an average of over \$100,000 to the well.

"Thirty-two hundred wells at \$35,000 to the well would represent an investment of more than a hundred million dollars for the cost of the wells alone.

"In other words, to extract the oil a first investment of a hundred million dollars is faced. No matter how slowly or rapidly these wells are drilled it requires a fixed investment for transporting, refining and delivering on board ship, for which the sum of \$14,000,000 has been already expended.

"If the conditions which prevailed in the Elk Hill Reserve No. 1 are different from those above set forth in that the gas pressure may be relieved by outside drilling, the sand dense and the oil heavy, then to get the oil out would require more than one well for every ten acres, and may require two or three or four or even five wells for each ten acres, which means two hundred, three hundred, four hundred, even five hundred million dollars that may be required for the drilling of this property.

"It must always be borne in mind that within the boundary lines of the Naval Reserve a great deal of property is privately owned, and that all of the land adjacent to those boundary lines and outside of the same are also privately owned.

"As these privately owned properties are drilled the oil and gas pressure within the reserve are rapidly decreased, and the number of wells, and consequent cost that it will be necessary to drill on the reserve, increases with the activity on the private property.

"Keeping these facts in mind you will understand what is necessary to be done in order to realize the profit of a hundred million dollars which I said it was fair to anticipate could be realized from the proper operation under the government leases. In a period of from twenty to twenty-five years, by intelligent and business-like handling, one who is willing to make an investment of a minimum of, say, \$125,000,000, with the understanding that the possible maximum investment required may be as much as \$500,000,000, ought to be able to realize the profit I have referred to.

"Such a profit in such a period of time, upon such an investment, when the attending risks are kept in mind, is obviously not a great one.

"It might average \$4,000,000 or even \$5,000,000 per annum after millions were invested—but no profit could be realized until the investment was first returned."

Following the above personally dictated statement Mr. Doheny said:

"Oil in the ground 150 miles from the seaboard, or Los Angeles, at 3,000 feet depth in the ground is not Naval Reserve oil. It cannot be used where it is or as it is.

#### WHAT DANIELS LOST

"In 1920 there were 20 or 25 wells drilled by private parties on the northern boundary averaging 3,200 barrels a day, some as high as 6,000 barrels. The next set of wells to the north averaged 2,500 barrels a day. And this was while Daniels was Secretary. Denby immediately let contracts for offsetting wells to the south, and they averaged at the same depth with just as effective wells only 265 barrels a day.

"The pressure was gone, the oil had to be pumped and most of the oil had been stolen.

"Now the lawyer for the Standard Oil appears in Washington and says the drilling of the Naval Reserve was illegal.

"If the Standard Oil and other private interests can keep the government from drilling the Naval Reserve they can take all the oil out of the government lands.

"There is no way for the government to protect itself and hold this oil in the ground unless it owns the entire geological formation. What the government now has is just a certain amount of land in the center of an oil district surrounded on all sides by other people's lands, whence can be drained off the government oil. Indeed, this tract of land within the Naval Reserve is not entirely owned by the government. It is honeycombed with private interests.

#### NEVER ANOTHER LEASE AS GOOD

"The oil can be taken away from the government on every side and in the middle.

"The act of Congress gave the administration the right to save the oil; otherwise it would have been stolen by outsiders.

"We have spent \$7,000,000 altogether on government account in California. The cancellation of our oil leases would be good for the Standard Oil, but the government could not get as good a lease today as the one it now has.

"The United States had five men at work on this lease besides the Secretaries of the Interior and the Navy. On the government forces were two admirals and two highly technical men, including one geologist. We had two technical men and Anderson, our California man. But the

government dictated the terms and the details.

"We have more than \$22,000,000 invested in California, mostly outside of the Naval Reserve."

#### WAS WILSON WRONG?

I asked Mr. Doheny concerning his view of what was going on at Washington, and he was just as frank and spoke without reserve.

He said "a lot of people in this country are trying to run the American people off their feet. Is it to be maintained that a lawyer cannot serve the government and then later use his knowledge of government procedure in his private practice?

"Was Woodrow Wilson wrong to go into partnership with Colby in the law business after retiring from the Presidency? Was Wilson wanted as Colby's partner except for his knowledge and standing and proper influence?

"Lansing and Woolley went into the practice of law and represented foreign governments after they left the State Department because they knew how to conduct cases in perfectly proper proceedings before the Department of State.

"Haven't people the right to serve the government and use their knowledge of government procedure in proper business service afterward?"

#### WHAT DOHENY HEARD

And then I asked the last question: "Mr. Doheny, what was your final impression from that investigation?" He replied:

"It reminded me of old times in the west when one of our dogs at the mating season joined the wolves. The wolves would surround our camp at night and I could hear my own dog barking among those wolves as they howled around us.

"It seemed to me when I was on the stand in Washington that I could hear the bark of my own friends in the pack of political wolves."



The Foreign Press-Service (München) Handlung,

Nr. 301

Ein Ölmagnat — Edward Doheny .

(F.P.S.) Die Herren Sinclair und Doheny sind im Verlauf der Öl-skandale, die in Washington sich begeben, in einem Masse in das Licht der Öffentlichkeit gerückt worden, wie es ihnen gewiss nicht erwünscht gewesen ist. Die Fragen, wer und was sie seien, wie ihr Leben sich abgespielt, wie sie ihr Vermögen gemacht haben, was sie "wert" sein mögen, geben sich nicht zufrieden mit der etwas kargen Bezeichnung eines "Ölmagnaten", der Minister, Präsidentschaftskandidaten, hohe Beamte mit Gaben bedacht hat, die den Empfängern jedenfalls mehr geschadet haben, als sie selbst — die Gaben nämlich — wertwaren. Der eine der genannten, Mr. Edward Doheny, ist nicht etwa ein kaltberechnender Meister grosser Ölkonzerne, er ist ein Temperament, kühn und aggressiv, und sein Lebensgang ist eher charakteristisch für eine frühere Periode amerikanischen Lebenszuschnitts als den unserer Generation.

Er, der "Boss des Südwestens", wie die ihm Nahestehenden ihn zu nennen pflegen, ist vor 67 Jahren zu Wisconsin geboren, als dieser Staat noch "Grenze" war. Dort wuchs er unter Indianern und Händlern auf und lernte mit schnellem Verstand Angriff und Verteidigung, wie es Stunde und Art eben erheischten. Mit sechzehn Jahren war er Aufseher in einem Indianer-Territorium. Diese Stellung gab er nach vier Jahren auf, um als Goldsucher schneller zu Reichtum zu kommen. Zwanzig Jahre lang war er auf der Suche nach Goldminen und er entdeckte ihrer mehr als eine, um alle wieder bald zu verlieren. Während einer durch einen Grubenunfall auferlegten Ruhepause — er hatte dabei beide Beine gebrochen — wandte er sich dem Rechtsstudium zu, erhielt eine Lizenz und hing sein Advokatenschild aus. Ein Jahr lang praktizierte er, dann folgte er von Neuem dem Ruf des Goldes, diesmal ohne sonderliches Glück. Auf seiner Suche gelangte er nach Kingston in Neu-Mexiko und war dort eine Zeit lang Lehrer an einer Schule, da sich eben nichts Besseres bot. Kingston war damals, was die Amerikaner "a bad man's town" nennen, eine Stadt der üblen Kerle, und stak voll entwichener Sträflinge, Viehdiebe und Revolvergeschützen. Doheny unternahm es, die Stadt zu säubern, und das gelang ihm, obwohl er sich dabei längere Zeit zur Zielscheibe — im wörtlichen Sinne — der dort sehr locker sitzenden Kugeln machte.

Das war 1892. Doheny war wieder einmal beschäftigungslos, sein einziger Besitz der Ruf der Waghalsigkeit, in dem er stand. Als er eines Tages auf der Schwelle eines kleinen Hotels sass, sah er einen Wagen die Strasse herabkommen. Stutzig gemacht durch das seltsame Aussehen, befragte er den Neger, der das Gespann leitete, nach Art und Herkunft seiner Fracht. Nach den Auskünften, die er sich von dem Neger erholte, eilte er sogleich nach der Grube, woher dessen Pechladung stammte; denn er wusste, wo Pech ist, ist auch Öl, das eben damals anfang, infolge der starken Nachfrage gesucht zu werden. Zusammen mit einem alten Partner aus den Goldgräbertagen bohrte er nach Öl. Die sehr ergiebigen Reservoirs von Los Angeles wurden aufgefunden und innerhalb von zwei Jahren hatte Doheny über zweihundert Erdölgesellschaften gegründet und 2300 Quellen angebohrt, deren Erträge es ihm ermöglichten sein Tätigkeitsfeld nach Mexiko auszudehnen. Doheny ging nach Tampico. Ein eingeborener Führer zeigte ihm, wo Öl zu finden sei: er nachtete daraufhin ein Areal von

Ein Ölmagnat — Edward Doheny .

(F.P.S.) Die Herren Sinclair und Doheny sind im Verlauf der Öl-skandale, die in Washington sich begeben, in einem Masse in das Licht der Öffentlichkeit gerückt worden, wie es ihnen gewiss nicht erwünscht gewesen ist. Die Fragen, wer und was sie seien, wie ihr Leben sich abgespielt, wie sie ihr Vermögen gemacht haben, was sie "wert" sein mögen, geben sich nicht zufrieden mit der etwas kargen Bezeichnung eines "Ölmagnaten", der Minister, Präsidentschaftskandidaten, hohe Beamte mit Gaben bedacht hat, die den Empfängern jedenfalls mehr geschadet haben, als sie selbst — die Gaben nämlich — wertwaren. Der eine der genannten, Mr. Edward Doheny, ist nicht etwa ein kaltberechnender Meister grosser Ölkonzerne, er ist ein Temperament, kühn und aggressiv, und sein Lebensgang ist eher charakteristisch für eine frühere Periode amerikanischen Lebenschnitts als den unserer Generation.

Er, der "Boss des Südwestens", wie die ihm Nahestehenden ihn zu nennen pflegen, ist vor 67 Jahren zu Wisconsin geboren, als dieser Staat noch "Grenze" war. Dort wuchs er unter Indianern und Händlern auf und lernte mit schnellem Verstand Angriff und Verteidigung, wie es Stunde und Art eben erheischten. Mit sechzehn Jahren war er Aufseher in einem Indianer-Territorium. Diese Stellung gab er nach vier Jahren auf, um als Goldsucher schneller zu Reichtum zu kommen. Zwanzig Jahre lang war er auf der Suche nach Goldminen und er entdeckte ihrer mehr als eine, um alle wieder bald zu verlieren. Während einer durch einen Grubenunfall auferlegten Ruhepause — er hatte dabei beide Beine gebrochen — wandte er sich dem Rechtsstudium zu, erhielt eine Lizenz und hing sein Advokatenschild aus. Ein Jahr lang praktizierte er, dann folgte er von Neuem dem Ruf des Goldes, diesmal ohne sonderliches Glück. Auf seiner Suche gelangte er nach Kingston in Neu-Mexiko und war dort eine Zeit lang Lehrer an einer Schule, da sich eben nichts Besseres bot. Kingston war damals, was die Amerikaner "a bad man's town" nennen, eine Stadt der üblen Kerle, und stak voll entwichener Sträflinge, Viehdiebe und Revolververschützen. Doheny unternahm es, die Stadt zu säubern, und das gelang ihm, obwohl er sich dabei längere Zeit zur Zielscheibe — im wörtlichen Sinne — der dort sehr locker sitzenden Kugeln machte.

Das war 1892. Doheny war wieder einmal beschäftigungslos, sein einziger Besitz der Ruf der Waghalsigkeit, in dem er stand. Als er eines Tages auf der Schwelle eines kleinen Hotels sass, sah er einen Wagen die Strasse herabkommen. Stutzig gemacht durch das seltsame Aussehen, befragte er den Neger, der das Gespann leitete, nach Art und Herkunft seiner Fracht. Nach den Auskünften, die er sich von dem Neger erholte, eilte er sogleich nach der Grube, woher dessen Pechladung stammte; denn er wusste, wo Pech ist, ist auch Öl, das eben damals anfang, infolge der starken Nachfrage gesucht zu werden. Zusammen mit einem alten Partner aus den Goldgräbertagen bohrte er nach Öl. Die sehr ergiebigen Reservoirs von Los Angeles wurden aufgefunden und innerhalb von zwei Jahren hatte Doheny über zweihundert Erdölgesellschaften gegründet und 2300 Quellen angebohrt, deren Erträge es ihm ermöglichten sein Tätigkeitsfeld nach Mexiko auszudehnen. Doheny ging nach Tampico. Ein eingeborener Führer zeigte ihm, wo Öl zu finden sei; er pachtete daraufhin ein Areal von 1.000.000 Acres und gründete mit einem Kapital von 10 Mill. Doll. die Mexican Petroleum Company. Nach vier Jahren fieberhafter Erschliessungstätigkeit war Tampico ein Zentrum der Welterförderung an Oel geworden.



Obwohl Doheny nicht ohne Konkurrenten in Mexiko blieb, gilt er dort auch heute noch als dominierend. Sein Name ist mit mehr als einer der mexikanischen Revolutionen in Verbindung gebracht worden; aber dies Schicksal teilt er mit allen dort tätigen grossen Petroleumgesellschaften, den englischen nicht zum wenigsten. In Wall Street kam Doheny zu grosser Bedeutung, als vor etwa zehn Jahren die mexikanischen Ölwerte ihren meteorhaften Auf- und Abstieg erfuhren, besonders die "Mexican Pete", deren Kursveränderungen ihn in den Verdacht brachten, er habe einen "corner" zum Nachteil der Käufer zuwege gebracht. Doheny konnte jedoch nachweisen, dass dieser Vorwurf für seine Person nicht zutraf. Das grösste Unternehmen im Doheny-Konzern ist gegenwärtig die Pan-American Petroleum and Transport Company, deren Reingewinn sich für 1922 auf 31.575.937 Doll. belief.

Doheny's Betätigung auf politischem Gebiet ist nicht wenig bezeichnend für den Mann. 1920 war daran gedacht worden, ihn als demokratischen Kandidaten für die Vizepräsidentschaft aufzustellen, aber sein Oelvermögen machte ihn doch suspekt und seine Kandidatur wurde zurückgezogen. Als im Jahre 1916 Wilson wiedergewählt wurde, gewann er eine auf diese Wahl abgeschlossene Wette von 500.000 Doll. Für die Sache der irischen Revolution hat er gegen vier Mill. Doll. an Unterstützungsgeldern gestiftet; was er als direkte Hilfeleistung den Revolutionären hat zukommen lassen, entzieht sich naturgemäss der Kenntnis der Öffentlichkeit.

Seit seinem Erfolg in Tampico-Gebiet — die für den dortigen Bereich gegründeten Gesellschaften haben ein Gesamtkapital von zweihundert Mill. Doll. — hat er an grösseren Dingen nur die Pachtung der für die amerikanische Flotte unter der Wilson'schen Regierung reservierten Oelfelder in Kalifornien unternommen. Die Reservationen hat bekanntlich unter Harding der Flottensekretär, der deswegen seine Entlassung hat nehmen müssen, dem Bereich des Innensekretärs unterstellt, der Doheny und Sinclair diese Felder in Pacht gab, nicht ohne als Gegenvergütung 100.000 Doll. von einem oder beiden der Genannten entgegenzunehmen. Doheny hoffte an seinem Teile, wie er vor dem Senatskomitee ausgesagt hat, hundert Mill. Doll. aus dieser Pachtung herauswirtschaften zu können, was durch die von Präsidenten beabsichtigte Aufkündigung der Pachtverträge man wohl verhindert werden dürfte.

New York Evening Post



EDWARD L. DOHENY, THE OIL MAGNATE,  
WITH HIS GRANDDAUGHTER "DICKY-  
DELL," one of the richest children in the world  
and regarded by her grandfather as the most  
precious of all his possessions. An exclusive photo-  
graph.



New York Evening Post (New York)

134..

*Republican Convert*



EDWARD L. DOHENY

**EDWARD DOHENY JOINS G. O. P.**

Democrat, Indicted in Oil Scandal, Lured  
by Prosperity

Los Angeles, April 23 (AP).—Political affiliations of Edward L. Doheny, who for years was an influential figure in Democratic ranks, have been transferred to the Republican party. He had been in the background politically since his split with the Democrats over the naval oil reserve scandal in 1924.

The oil producer announced in an interview that he had registered as a Republican for the first time "because I decided to affiliate with and support the party which more than any other embodies the forces and policies which have produced our unprecedented era of prosperity."

04124 0005 000

Hamburgisches  
Welt-Wirtschafts-Archiv

Signatur

17. Dez. 1926

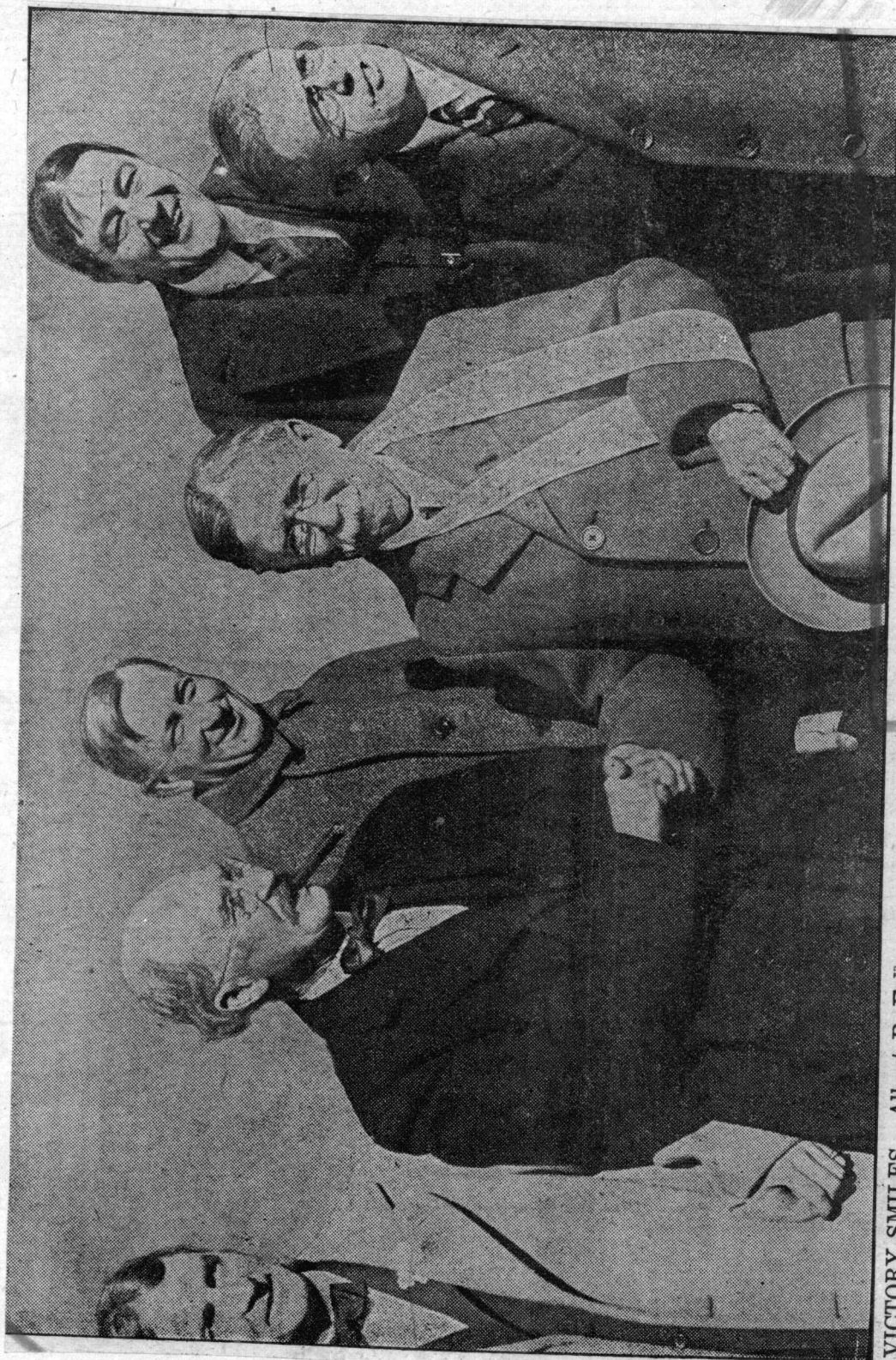
Datum

192

*Doherty, Henry L.*

New York Evening Post (New York)

№ 27 . . .



VICTORY SMILES. Albert B. Fall, former Secretary of the Interior (left), and Henry L. Doherty, wealthy oil man, shook hands and smiled happily outside the court room after Washington jury yesterday had voted to acquit them of Government-charged conspiracy involving \$100,000 and oil land leases.

P and A Photo

*J. Erdos*



04 12 4 0007 BEC

Hamburger Anzeiger

Nr. 212

### Vom Maultiertreiber zum Multimillionär:

### Der Delkönig von Tampico gestorben

Vor einigen Tagen starb in Los Angeles der Petroleumkönig Edward Doheny, dessen Petroleumfelder bei Tampico in Mexiko als die größten und ergiebigsten der Welt angesehen werden können. Mit ihm ist ein Mann dahingegangen, der mehrmals in schlimme Prozesse verwickelt worden war, und zwar wegen Betruges an der Regierung und wegen Bestechung. Er wurde vor Gericht gestellt, mußte aber aus Mangel an Beweisen freigesprochen werden.

Im Jahre 1931 wurde Dohenys Name mehrfach in Verbindung mit dem sogenannten Teapot-Dome-Skandal erwähnt. Es handelt sich dabei um eine Affäre, in die der damalige Minister des Innern, Albert Gall, verwickelt war. Der Minister wurde beschuldigt, von Doheny Bestechungsgelder angenommen zu haben und ihm dafür umfangreiche Oelfelder in die Hände gespielt zu haben, deren Ertrag für die amerikanische Marine bestimmt war. Während Gall zu einem Jahr Gefängnis verurteilt wurde, sprach man auch hier den Delmagnaten aus Mangel an Beweisen frei.

### Der ewige Abenteurer

Edward Laurence Doheny begann seine Laufbahn als Treiber bei einer Maultierexpedition. In ihm war das Blut der echten Abenteurer, denen es auf die Dauer nicht genügen kann, Maultiere zu versorgen und zu pflegen. Doheny also suchte einen anderen Beruf. Ihn lockte dabei das Land der Goldsucher, und mit der Hade bewaffnet zog er aus, um sein Glück zu machen.

Bald gehörte er zu jenen Verzweifeltsten, denen es trotz mühseligster Arbeit und allen Eifers nicht gelingen will, auch nur das kleinste Stück des begehrten Metalls zu finden. 20 Jahre lang suchte er vergeblich.

Eine Katastrophe in einer der Goldminen gab seinem Leben eine andere Richtung. Er brach sich bei einem Anfall ein Bein und mußte Monate hindurch fest zu Bett liegen. Die Zeit der Krankheit benutzte er dazu, sich juristische Kenntnisse anzueignen, und als er endlich wieder hergestellt war, ließ er sich im Goldgräbergebiet als juristischer Berater nieder. Man kann sich heute kaum mehr eine Vorstellung davon machen, wie so ein Advokat bei den rauen Männern in dieser Gegend leben mußte. Tagüber arbeitete er mit der Hade in der Hand auf den Goldfeldern, abends wartete er in einer schlechten Bretterbude auf Klienten, die nicht kamen. Denn es gab hier nur ein einziges Gesetzbuch, das anerkannt war und Geltung hatte: das Recht des Stärkeren.

### Der erste Oelfund

Da er seine juristischen Kenntnisse nicht verwerten konnte, nahm er einen Auftrag nach Kingston an, um dort die Kinder der Goldgräber und Minenarbeiter zu unterrichten. Als er einige Monate dort war, fand er in der näheren Umgebung der Stadt eine Stelle, in der er das Vorhandensein von Öl vermutete. Mit dem Wenigen, was er noch besaß, kaufte er ein Stückchen des Bodens und bohrte mit größtem Erfolge. Sein Glück aber wurde zu zeitig bekannt, und als er mit dem Gewinn neue Ländereien ankaufen wollte, waren ihm kapitalkräftige Gesellschaften darin zuvorgekommen. Jetzt packte ihn das Oelfieber. Mit kalter Berechnung beteiligte er sich an verschiedenen kühnen Transaktionen, die ihn in den Stand setzten, zwei Jahre später im Kern-River-Tal ausgedehnte Flächen zu erwerben, die in überreichem Maße das begehrte Öl lieferten.

Jetzt wurde Doheny zum reichen Manne, der darauf bedacht war, immer weitere östliche Gebiete anzukaufen. Er wandte sich auch nach Mexiko und fand in Tampico gewaltige Vorkommen, die ihn zum Multimillionär werden ließen.

### Ein ungekrönter Herrscher

Doheny verstand es, bald an die erste Stelle der mexikanischen Magnaten zu rücken. Sein Name wurde bei den Finanzleuten des amerikanischen Kontinents mit Ehrfurcht genannt. Die Anteile seiner mexikanischen Petroleum-Kompanie waren Jahre hindurch ein begehrtes Spekulationsobjekt in Wall Street.

Auch in der mexikanischen Politik haben seine Millionen eine

## Vom Maultiertreiber zum Multimillionär: Der Delkönig von Tampico gestorben

Vor einigen Tagen starb in Los Angeles der Petroleumkönig Edward Doheny, dessen Petroleumselber bei Tampico in Mexiko als die größten und ergiebigsten der Welt angesehen werden können. Mit ihm ist ein Mann dahingegangen, der mehrmals in schlimme Prozesse verwickelt worden war, und zwar wegen Betruges an der Regierung und wegen Bestechung. Er wurde vor Gericht gestellt, mußte aber aus Mangel an Beweisen freigesprochen werden.

Im Jahre 1931 wurde Dohenys Name mehrfach in Verbindung mit dem sogenannten Teapot-Dome-Scandal erwähnt. Es handelt sich dabei um eine Affäre, in die der damalige Minister des Innern, Albert Fall, verwickelt war. Der Minister wurde beschuldigt, von Doheny Bestechungsgelder angenommen zu haben und ihm dafür umfangreiche Oelfelder in die Hände gespielt zu haben, deren Ertrag für die amerikanische Marine bestimmt war. Während Fall zu einem Jahr Gefängnis verurteilt wurde, sprach man auch hier den Oelmagnaten aus Mangel an Beweisen frei.

### Der ewige Abenteurer

Edward Laurence Doheny begann seine Laufbahn als Treiber bei einer Maultierexpedition. In ihm war das Blut der echten Abenteurer, denen es auf die Dauer nicht genügen kann, Maultiere zu versorgen und zu pflegen. Doheny also suchte einen anderen Beruf. Ihn lockte dabei das Land der Goldsucher, und mit der Hade bewaffnet zog er aus, um sein Glück zu machen.

Bald gehörte er zu jenen Verzweifelten, denen es trotz mühseligster Arbeit und allen Eifers nicht gelingen will, auch nur das kleinste Stück des begehrten Metalls zu finden. 20 Jahre lang suchte er vergeblich.

Eine Katastrophe in einer der Goldminen gab seinem Leben eine andere Richtung. Er brach sich bei einem Anfall ein Bein und mußte Monate hindurch fest zu Bette liegen. Die Zeit der Krankheit benutzte er dazu, sich juristische Kenntnisse anzueignen, und als er endlich wieder hergestellt war, ließ er sich im Goldgräbergebiet als juristischer Berater nieder. Man kann sich heute kaum mehr eine Vorstellung davon machen, wie so ein Advokat bei den rauen Männern in dieser Gegend leben mußte. Tagüber arbeitete er mit der Hade in der Hand auf den Goldfeldern, abends wartete er in einer schlechten Bretterbude auf Klienten, die nicht kamen. Denn es gab hier nur ein einziges Gesetzbuch, das anerkannt war und Geltung hatte: das Recht des Stärkeren.

### Der erste Oelfund

Da er seine juristischen Kenntnisse nicht verwerten konnte, nahm er einen Auftrag nach Kingston an, um dort die Kinder der Goldgräber und Minenarbeiter zu unterrichten. Als er einige Monate dort war, fand er in der näheren Umgebung der Stadt eine Stelle, in der er das Vorhandensein von Öl vermutete. Mit dem Wenigen, was er noch besaß, kaufte er ein Stückchen des Bodens und bohrte mit größtem Erfolge. Sein Glück aber wurde zu zeitig bekannt, und als er mit dem Gewinn neue Ländereien ankaufen wollte, waren ihm kapitalkräftige Gesellschaften darin zuvorgekommen. Jetzt packte ihn das Oelfieber. Mit kalter Berechnung beteiligte er sich an verschiedenen kühnen Transaktionen, die ihn in den Stand setzten, zwei Jahre später im Rio-River-Tal ausgedehnte Flächen zu erwerben, die in überreichem Maße das begehrte Öl lieferten.

Jetzt wurde Doheny zum reichen Manne, der darauf bedacht war, immer weitere ölbaltige Gebiete anzukaufen. Er wandte sich auch nach Mexiko und fand in Tampico gewaltige Vorkommen, die ihn zum Multimillionär werden ließen.

### Ein ungekrönter Herrscher

Doheny verstand es, bald an die erste Stelle der mexikanischen Magnaten zu rücken. Sein Name wurde bei den Finanzleuten des amerikanischen Kontinents mit Ehrfurcht genannt. Die Anteile seiner mexikanischen Petroleum-Kompanie waren Jahre hindurch ein begehrtes Spekulationsobjekt in Wall Street.

Auch in der mexikanischen Politik haben seine Millionen eine gewisse Rolle gespielt. Er eroberte sich mit seinem Gelde nicht nur eine überragende gesellschaftliche Stellung, sondern auch eine gewisse politische Macht. Mit Vorliebe stellte er in seinen Betrieben hohe ehemalige Beamte oder Exminister ein.

Das gesamte Lebensbild dieses Mannes ist das eines zielbewußten Menschen, der alle Mittel seiner Zeit erschöpfte, um zu Reichtum zu gelangen. Dieses Ziel hat er aus eigener Kraft, als typischer Selfmademan erreicht.

Ja.



# The Commercial and Financial Chronicle (New York)

Nr. 3664

## Death of Edward L. Doheny, Pioneer Oil Operator

Edward L. Doheny, pioneer oil operator, died at his home in Los Angeles on Sept. 8 after a long illness. Mr. Doheny was 79 years old. He was a co-discoverer of one of the first oil fields in California, and was active in exploiting the oil resources of that State and of Mexico. As a result of his operations in Elk Hills, Cal., he was indicted in 1924 in connection with naval reserve leases. Former Secretary of the Interior Albert B. Fall was also indicted in the case, and was convicted, but Mr. Doheny was acquitted. Funeral services for the former oil operator were held in Los Angeles Sept. 11.

A brief biography of Mr. Doheny is given below, as contained in the New York "Sun" of Sept. 9:

Mr. Doheny was born in a farmhouse near Fond du Lac, Wis., on Aug. 10 1856, the son of Edward Laurence Doheny, an immigrant Irishman. Graduated from high school at the age of sixteen, he started out with a pack on his back to make his fortune in the world.

He was 40 years old and had wandered about the country for more than twenty years before he really made a "stake." During this time he had studied geology, mining and law and had prospected for gold and silver.

From his first success with an oil well his fortune grew by leaps and bounds, and even though he suffered enormous losses in late years he was rated at his death one of the country's most wealthy men. With all his wealth, however, he often told friends that he was happiest when he was digging for gold with a pick and shovel in the desert regions of the Southwest.

Throughout his early prospecting days he made but a meager living, and finally, at the age of 40, turned up in Los Angeles broke. A short time later he hunted up his former gold prospecting partner, Charles A. Canfield, and they bought a lot and started another prospecting venture—this time for "black gold." At first they had only picks and shovels and had to quit when they had gone down 155 feet.

### Banker Made Small Loan

A skeptical banker finally made them a small loan, and with better equipment they resumed digging. At 600 feet they struck oil, the first oil well on the Pacific Coast. Later they discovered the famous Orange county field.

Mr. Doheny was led to wealth in Mexico by Indian guides with whom he trekked through coastal jungles to bubbling springs of oil and gas in almost impenetrable swamps. He began that development by buying up 500,000 acres of prospective oil lands and placing 500,000 acres more under option. When he was ready to launch production, he organized a \$10,000,000 company and went at it on a big scale.

In 1918 the Doheny oil wells produced a total of 24,000,000 barrels of oil, and the rate of production hovered around that figure for many years.