

继续改善Applied Materials高层报酬政策的2022年股东会议提案-2

上个月中旬，民主党激进派领袖之一、参议员Warren/沃伦批判世界上第一号富豪、Tesla/特斯拉公司CEO Musk/马斯克是freeloader/食客，因为他近年来缴纳的所得税为0。恼羞成怒的马斯克愤起（人身）攻击之际，抛售大量的特斯拉股份，声明他将是美国历史上交税最多的人。

我2018年在特斯拉股东大会上的提案要求董事会主席与CEO分离，在董事会主席兼CEO马斯克一人拥有22%股份、所有董事会成员发布声明反对的情况下，得到高达16%股份的赞同¹，提供了两、三个月后美国证券交易委员会/SEC罕见地禁止马斯克三年内担任董事会主席的行政命令的基础。我的“公共政策委员会”提案在特斯拉2019年股东大会上付诸表决后，准备就马斯克的天文数字报酬方案²继续在2020年股东大会上提案，但收到一个匿名电邮，警告我不要去after/追讨马斯克。

虽然马斯克成为世界上第一号富豪是因为美国扭曲的股市主导经济的政策的结果³，我对任何个人的贪婪本性没有任何成见，但企业的高层报酬并没有一个合理的方法论，美国公司高层报酬的气球式上升，对经济整体是无法维持的；美国的贫富差距扩大趋势是无法持续的美国经济的问题和国际危机的根源，这两年全世界的疫情更加剧了不平等的社会矛盾。硅谷的另一个有很强寡头政治倾向的富豪Peter Thiel曾经用官司（金钱消耗）手段导致一个登载不利于他的消息的小媒体破产，如果马斯克（或者他手下的人）用同样的方式对付我，结局是明确的。问题是：是否值得为此一战？

我多少受到“以身试法”的Alexander Berkman/柏克曼（为了捍卫劳工权益、教育Carnegie/卡内基被判刑22年）的感染⁴，替天行道，牺牲个人自由也在所不惜。例如，为了改善Yahoo/雅虎的人权政策，从2003-2017年持续提案，因为受到威胁，被迫把战场从股东会议移到Delaware/德拉瓦州法庭，终止了雅虎继续欺骗股东、SEC、国会与公众的恶行⁵。现在，如果能够通过特斯拉股东大会的提案阻止美国公司高层报酬的气球式上升，确实意义重大。但是，我极为有限的资源和精力⁶已经不容许我再开辟一个比雅虎案例更艰巨的战场了。而且，还有很多公司的治理需要改善，我选择战略撤退，卖掉了特斯拉的股份。

¹ 赵京，Tesla/特斯拉2018年股东大会提案，2018年6月5日。

² 著名的Institutional Shareholder Services估算马斯克的奖励报酬高达37亿美元：“At \$2.6 billion, the grant value is unprecedented and sets the new high-water mark for an individual executive equity award at a U.S. public company.” 目光短浅的寡头阶层不会甘愿马斯克一人独领风骚，但美国的资本主义系统能够供养多少个马斯克呢？

³ 试想：如果特斯拉不上市，马斯克仅靠买车能挣多少钱？

⁴ 我编辑他的Prison Memoirs of an Anarchist/一个安那祺主义者的狱中回忆（译者：巴金）
<https://cpri.tripod.com/cpr2009/aca-2.pdf>。

⁵ 关于雅虎战场的文件可以编辑为一本书，参见最后一文：赵京，问责雅虎人权基金滥用的最后提案，2017年10月24日。

⁶ 我的主要事业从2016年以来转为汉音元素方案的文明创新。

2021年3月11日，Applied Materials/应用材料公司股东大会就我的“改善高层报酬的指导原则”第7号提案表决，得到高达58,265,603股（8.3%）赞成⁷。因为赞成率高于5%，同样的提案还可以继续提交，所以我2021年7月20日提交类似提案，要求把CEO Pay Ratios/执行长与中间年收雇员的报酬比率作为确定高层报酬的因素之一、同时倾听员工的意见。我进而列举欧洲、英国的企业治理法规新趋势就是加入员工的声音、反映员工的利益，美国的高层报酬方式基本上由高管们自己决定，生活在人间天堂，连节制一点收入的社会责任都没有的话，只能等待社会的谴责和政府的强制征收了。

从2016年我第一次向应用材料公司提交提案以来，公司都以各种理由试图排除我的提案，但这一次改善了对应，因为知道不能排除我付诸2022年股东大会的提案。2021年12月27日，我收到公司的通知将把我的提案付诸表决，并附属董事会的反对声明。这个反对声明声称公司已经把CEO Pay Ratios加入高层报酬的考量之中、并开设渠道倾听员工的意见，真是可笑。如果公司已经这样做，董事会应该赞同我的提案，因而也就不必要付诸表决了。但这个声明又做出结论说我的提案是unwarranted/毫无根据的，以此呼吁股东们反对我的提案。对于我来说，坚守住在股东大会上就治理政策与董事会对话的阵地，并由此向公众推行我的政策理念，就是初步的胜利，因为所有董事会的反对声明，为了拉拢股东投票反对我的提案都程度不同地被迫做出让步、改进了企业治理。至于某一个提案结果如何，远远超出了我这个“愚公”的学识和能力范围。

同时控制行政权力和立法两院的民主党政府在程序上推动数万亿美元的援救+刺激法案，革新派论客们欢呼法案还可以大为减少贫困率，好像开动印钞机就可以制造奇迹似的。但是，通货膨胀的后果马上就体现出来，越来越多的劳工加入失业大军、放弃了通过劳动获得社会尊严的梦想，而一个无法通过就业/劳务市场实现经济平等的制度是无法持续的，在税前就提升广大中下层阶级的就业率和工资收入，阻止高层报酬的恶性上升，是改革企业治理的迫不及待的制度创新。

[赵京，中日美比较政策研究所，2022年1月3日第一稿]

3月10日今天，我通过电话出席股东年度会议，宣读我的第5号提案，指出：

- 一、公司的CEO Pay Ratios/执行长与中间年收雇员的报酬比率在全球疫情大流行期间从2020年135倍跳到2021年204倍（+51%）、再高升到323倍（+58%），而董事会的反对声明中借用“同行公司评比”的理由正好说明美国高管阶层正在形成Y为Iム去乙去せ为せ-ム/Aristotle定义的寡头阶层⁸，这样的经济系统是无法持续的。

⁷ 赵京，“继续推动改革Applied Materials/应用材料公司的高层报酬政策”，2021年3月11日。

⁸ 赵京，“亚里士多德《Πολιτικά/タ乙为Iム事务/政治学》1-3卷译注”，2021年3月27日。

- 二、 美国公司的高层报酬政策和执行没有任何合理性，因为员工们的声音/利益不如欧洲日本的公司那样可以多少体现在董事会，而且董事会由候选人等额“选举”是不民主的，我自己在**Adobe Systems**曾经试图组织过员工，经历过高科技公司的运营。
- 三、 世界正处于又一次动荡不安之中，而美国社会的内部分裂正是一个最根本的缘由和特征。虽然许多事态是董事会无法控制的，但董事会完全可以决定公司的高层报酬政策，现在是采取行动、改善高层报酬的时候了！

主持会议的秘书长当场报告这次股东年会的5个议案的结果，其中的两个股东提案（另一个是老朋友**Chevedden**宣读的“10%以上股份的股东可以提议召开特别会议”的提案）都没有得到多数赞同。我的提案有**54,964,026**股赞同、**607,171,774**股反对、**4,127,571**股弃权、**90,083,547**股未投票（共同基金等有复数股东无法投票），因为赞同（**8.3%**）超过**5%**，明年可以继续提交相同提案。

这是我今年的第一个付诸表决的股东提案，也是我唯一可以向美国公众传达的公共政策渠道（我考虑了很久，没有直接提及当前的战争灾难）。通过改善企业治理与社会责任推动社会公正与世界和平，任重道远。

[2022年3月10日修订稿]