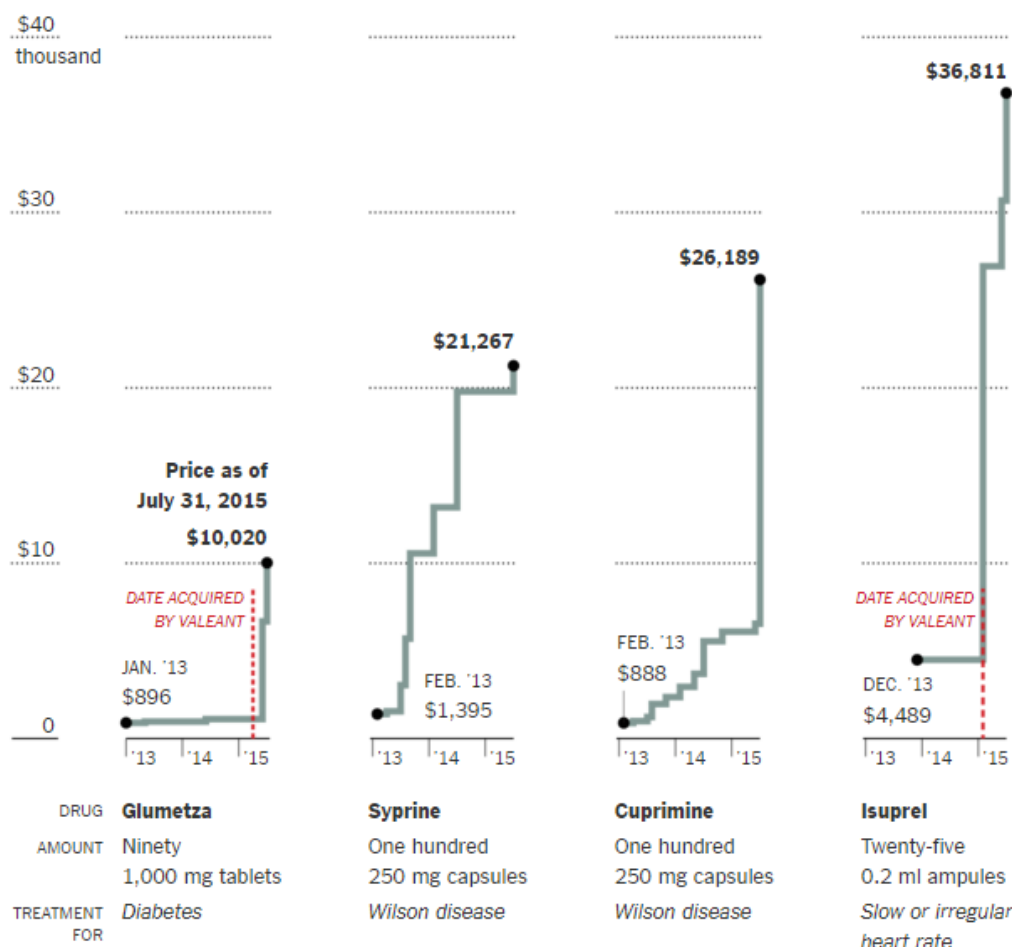


Our Business Culture

1. New York Times, *Graph of list prices of various drugs now owned by Valeant*



Note: The rights to Syprine, Cuprimine and Demser were acquired by Valeant in 2010.
 Source: AB Bernstein
 By The New York Times

2. Kelefa Sanneh, *Everyone Hates Martin Shkreli. Everyone is Missing the Point*, New Yorker 2/5/16
 [House Member Elijah] Cummings acted as if Shkreli were the only thing preventing a broken system from being fixed... Cummings has been in Congress since 1996, and he is a firm believer in the power of government to improve industry through regulation. And yet now he was begging the former C.E.O. of a relatively minor pharmaceutical company to "change the system"? It seemed like an act of abdication.

The issues in charging for medicine

3. Lawrence Kohlberg, *Essays on Moral Development* Vol. 1 (1981)

A woman was near death from a special kind of cancer. There was one drug that the doctors thought might save her. It was a form of radium that a druggist in the same town had recently discovered. The drug was expensive to make, but the druggist was charging ten times what the drug cost him to produce. He paid \$200 for the radium and charged \$2,000 for a small dose of the drug. The sick woman's husband, Heinz, went to everyone he knew to borrow the money, but he could only get together about \$1,000 which is half of what it cost. He told the druggist that his wife was dying and asked him to sell it cheaper or let him pay later. But the druggist said: "No, I discovered the drug and I'm going to make money from it." So Heinz got desperate and broke into the man's laboratory to steal the drug for his wife. Should Heinz have broken into the laboratory to steal the drug for his wife? Why or why not?

4. Rashi to Kiddushin 82a

אינו משבר לבו למקום, ופעמים שהורג נפשות, ויש בידו לרפאות העני ואינו מרפא.
He does not subdue his heart before Gd, sometimes he kills, and he is able to heal the poor but he does not heal.

5. Mishnah, Nedarim 4:4

המודר הנאה מחבירו... מרפאהו רפואת נפש אבל לא רפואת ממון
One who is not permitted to benefit another due to a vow... is permitted to heal him, but not to heal his property.

6. Talmud, Bechorot 29a

אמר רב יהודה אמר רב: דאמר קרא ראה למדתי אתכם וגו' - מה אני בחנם אף אתם בחנם.
Rav Yehudah cited Rav: Devarim 4:5 says, "See, I have taught you." As I taught you for free, so you must teach for free.

7. Talmud, Ketuvot 105a

ובתורת אגרא מי שרי? והתנן "הנוטל שכר לדון, דיניו בטלין!" הנ"מ אגר דינא, קרנא אגר בטילא הוה שקיל.
How was Karna permitted to take payment as salary [for judging]? Does the mishnah not say, "One who takes payment to judge, his verdicts are invalid"! That's payment for judging; Karna took payment for not working.

8. Talmud, Bechorot 29a

ורמינהו "המקדש במי חטאת באפר חטאת הרי זו מקודשת...!" אמר אביי, לא קשיא: כאן בשכר הבאה ומלוי, כאן בשכר הזאה וקידוש.
But we've learned, "If a man betrothes a woman with water or ashes from the *chatat* [purification rite], she is betrothed!"
Abbaye explained: This is not a problem – one is the value of bringing the materials and drawing water, the other is the value of performing the purification rite.

9. Rabbi Yechiel Michel Epstein (early 20th century Lithuania), Aruch haShulchan Yoreh Deah 336:3

כשכותב לו לבית הרוקח ליתן כך וכך הוי שכר טירחא ומותר:
[Payment for] writing to the pharmacy to give X and Y is payment for strain, and permitted.

10. Talmud, Bava Kama 116a

הרי שהיה בורח מבית האסורין והיתה מעבורת לפניו, אמר לו טול דינר והעבירני - אין לו אלא שכרו...
"If a person is fleeing imprisonment and there is a ferry before him, and he says, 'Accept a *dinar* and take me across,' the ferry driver only receives the standard wage"...

11. Ramban (13th century Spain), Torat ha'Adam, Sha'ar haMeichush: Inyan haSakkanah

כל מצות עשה דרמיה אכולי עלמא אם נודמנה לזה ולא רצה לקיימה אלא בממון, אין מוציאין ממון מידו.
If one encounters a mitzvah which is incumbent upon everyone, and he will only fulfill it if he is paid [and he collects payment], we do not remove the payment from him.

12. Talmud, Bava Batra 8b

ורשאין בני העיר להתנות על המדות ועל השערים, ועל שכר פועלים, ולהסיע על קיצתן
Townsppeople may make rules for measures and prices and wages, and may fine those who violate the norms.

13. Rabbi Moshe Feinstein (20th century USA), Igrot Moshe Yoreh Deah 4:52

ואין לטעון שעליו להשיג... פרנסה אחרת, שהלא ודאי שניחא להחולים שהרופא יתעסק רק ברפואה, ולא יבלבל מוחו וזמנו בשאר ענינים.
One should not contend that he should pursue a separate livelihood; it is surely better for the patients to have a doctor who engages only in healing, and does not confuse his thoughts and time with other matters.

14. Rabbi Moshe Isserles, Code of Jewish Law (16th century Poland), Even haEzer 130:21

וי"א דמתנין עם העדים שאם יקלקלו הגט שישלמו אותו, ומכח זה מותר להם לקבל שכר הרבה, או מטעם דהעדים אסורים לישא הגרושה
Some say that one may stipulate that witnesses must pay if they ruin the *get*, and this is why they may receive great payment. Alternatively, it is because the witnesses may not marry the divorcee.

Is there a cap on what the merchant can charge?

15. Vayikra 25:14

וְכִי־תִמְכְּרוּ מִמְּכָר לְעֵמִיתְכֶם אוֹ קָנֶה מִיַּד עֵמִיתְכֶם אֲלֵ־תוֹנוּ אִישׁ אֶת־אָחִיו:

And when you sell merchandise to your friend, or buy from your friend, one may not abuse his brother.

16. Mishnah Bava Metzia 4:2 (49b)

האונאה ארבעה כסף, מעשרים וארבעה כסף לסלע, שתות למקח.

Onaah is four silver, when a *sela* is twenty-four silver, one-sixth of the purchase.

17. Rabbi Aharon HaLevi (13th century Spain), Sefer haChinuch 337

שאינן ראוי לקחת ממון בני אדם דרך שקר ותרמית, אלא כל אחד יזכה בעמלו במה שיחננו האלקים בעולמו באמת וביושר. ולכל אחד ואחד יש בדבר הזה תועלת, כי כמו שהוא לא יונה אחרים גם אחרים לא יונו אותו...

It would be inappropriate to take someone's property via lies or trickery; each person earns, through hard work, that which G-d chooses to give him in His world, with honesty and integrity. Each individual will benefit from this principle, for just as he will not oppress others, so they will not oppress him...

18. Rabbi Yaakov Yeshayah Blau (21st century Israel), Pitchei Choshen V 10:13

דבר שאין בו שער ידוע, יש אומרים שאין בו דין אונאה. וכן יש אומרים שאם לאדם זה שוה כך, אין בו דין אונאה.

Some say that there is no law of *onaah* for an item which has no known price. And some also say that where the item is worth this price for this person, then there is no law of *onaah*.

19. Talmud, Bava Metzia 58b

רבי יהודה אומר אף המוכר ספר תורה אין לה אונאה לפי שאין קץ לדמיה. בהמה ומרגלית אין להם אונאה מפני שאדם רוצה לזווגן
Rabbi Yehudah said: Also, one who sells a Torah is not subject to claims of *onaah*, because it has no set value. Animals and gems are not subject to claims of *onaah*, because people want to match them [with others].

20. Vayikra 25:35-36

(לה) וְכִי־יִמְוָךְ אָחִיךָ וּמָטָה יָדוֹ עִמָּךְ וְהִתְנַקַּת בּוֹ גֵר וְתוֹשֵׁב וְחֵי עִמָּךְ: (לו) אֲלֵ־תִקַּח מֵאִתּוֹ נֶשֶׁךְ וְתַרְבִּית וְיָרֵאתָ מֵאֱלֹהֶיךָ וְחֵי אָחִיךָ עִמָּךְ:

And if your brother becomes needy and his hand falls among you, you shall hold him, stranger or settler, and he shall live with you. Take neither *neshech* nor *tarbit* from him, and revere your Gd, and your brother's life shall be with you.

21. Talmud, Bava Batra 90b

תנו רבנן: אוצרי פירות ומלוי ברבית ומקטיני איפה ומפקיעי שערים...

Our sages taught: Hoarders of produce, usurious lenders, reducers of *ephah* measures and releasers of prices...

22. Rabbi Yosef Karo (16th century Israel), Shulchan Aruch Choshen Mishpat 231:20

חייבים בית דין להעמיד ממונים על השערים שלא ירויה כל אחד מה שירצה, שאין לו לאדם להרויח בדברים שיש בהם חיי נפש, כגון יינות שמנים וסלתות, אלא השתות.

The court must establish appointees over prices, so that people will not profit as they choose. One may not profit on life necessities, like wine, oil and flour, but only one-sixth.

23. Talmud, Bava Batra 90a

אין מוסיפין על המדות יותר משתות ולא על המטבע יתר משתות והמשתכר אל ישתכר יותר משתות.

One may not add to measures beyond one-sixth, or to coins beyond one-sixth. One may not profit more than one-sixth.

What can the community do about it?

24. Rabbi Moshe Isserles (16th century Poland), Shulchan Aruch, Yoreh Deah 261:1

ואם עומד במרדו, ואין יד האיש משגת לתת לו שכרו, הוי כמי שאין לו אב שב"ד חייבים למולו, ולכן ב"ד היו כופין אותו...

If a *mohel* refuses [to circumcise for free] and the father cannot afford it, the child is like one who has no father, such that the court is obligated to circumcise him. Therefore, the court may compel the *mohel*...

25. Rabbi Eliezer Waldenberg (20th century Israel), Tzitz Eliezer 5: Ramat Rachel 24:3

והרי נימוק זה לא שייך בנידוננו, אם לא שנאמר גם כן דבאין יד החולה משגת לרפא את עצמו חל על הב"ד שהמה יד עניים חיוב לרפאות את הדל הזה מכה חיובא דחייבה תורה בוהשבתו לו לרבות אבידת גופו, וממילא מכיון שחל עליהם החיוב הזה ביכלתם כבר לכופף את הרופא בכה ב"ד שילך לרפאותו חנם דומיא דההיא דמילה.

This reason [of Rabbi Isserles] is not relevant here, unless we would say that when a patient lacks the ability to heal himself, the court, as the hand of the needy, is obligated to heal this needy person. This would be a function of the Torah's obligation of "you shall restore it to him", which includes loss of his body. Then, since this obligation rests upon the court, they could compel the doctor, with the court's powers, to heal for free, like in the case of circumcision.

26. Talmud, Bava Batra 89a

"יהיה לך" - מלמד שמעמידין אגרדמין למדות, ואין מעמידין אגרדמין לשערים. דבי נשיאה אוקימו אגרדמין בין למדות בין לשערים... כי הא דאמר רמי בר חמא א"ר יצחק: מעמידין אגרדמין בין למדות בין לשערים, מפני הרמאין.

"[Honest weights and measures] shall be for you" – This teaches that they appoint officers for measures, although not for prices. The house of the Prince appointed officers for both measures and prices... as Rami bar Chama cited Rabbi Yitzchak: We appoint officers for both measures and prices, due to cunning people.

27. Rabbi Yosef Karo (16th century Israel), Shulchan Aruch Choshen Mishpat 231:21

כל המפקיע שערים שמוכר יותר מהראוי, רשאים להלקותו ולענשו כפי הראוי.

For anyone who releases rates, selling for more than is appropriate, they may strike him and punish him appropriately.