

# Business Ethics

## **I. Biblical Sources**

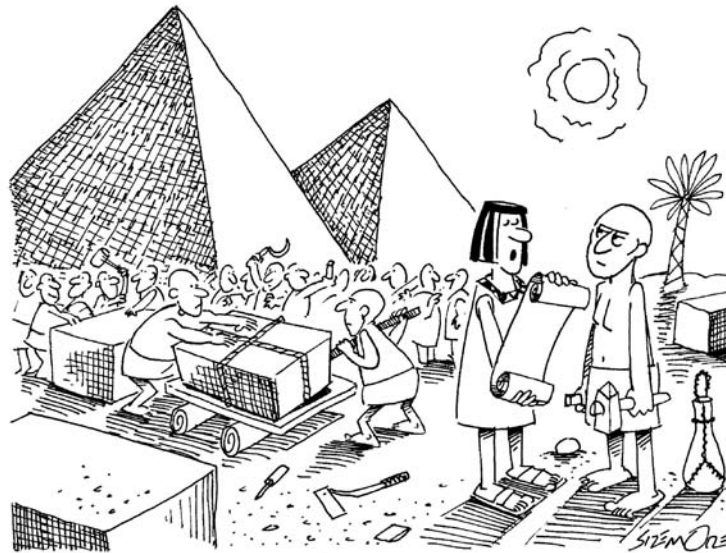
The Sabbatical and Jubilee Years - Lev 25:1-24; Deut 15:1-18

Lending with Interest – Ex 22:24-26; Lev 25:35-38; Deut 23:20-21

Collateral - Deut 24:6, 10-13, 17-18

Paying Salaries – Deut 24:14-15; Lev 19:13

Honesty – Lev 19:35-36



"You do as you're told, we pay as we please. You work like a slave, we punish at random. That, in a nutshell, is our corporate culture."

## **II. Competition**

### Beresheet Rabbah 9:7

נחמן בשם ר' שמואל הנה טוב מאד זה יצר טוב, והנה טוב מאד זה יצר הרע, וכי יצר הרע טוב מאד הוא אתמהא, אלא שאלולי יצר הרע לא בנה אדם בית ולא נשא אשה ולא הוליד בנים, וכן שלמה אומר כי היא קנאת איש וגוי (קהלת ד ד).

Rabbi Nachman in the name of Rabbi Samuel stated, if it were written "*Behold, it was very good*" (Gen 1:31), it would only mean the good inclination. "*And behold it was very good*" is the evil inclination. But is it possible that the evil inclination is very good? Yes, for if it were not for the evil inclination, no one would build a house nor would he marry nor have children nor engage in business. Thus Solomon said: *Again I considered that all labor and all excelling in work come from man's rivalry with his neighbor* (Eccl 4:4).

## **III. Division of Labor**

### Tosefta Berakhot 6:2

When Ben Zoma saw a large population gather at the temple he said: How hard did the first man (Adam) work, and yet he did not taste a morsel before he planted, plowed, reaped, piled in sheaves, winnowed, separated, ground, kneaded, baked – and finally ate. And I get up in the morning and find all that I need ready for me. How hard did the first man work, and yet he did not wear a garment before he sheared, pressed, dyed, spun, wove and finally dressed! And I get up in the morning and find all this ready for me.

## IV. Overcharging

### 1. Mishnah Baba Metzia 4:3-4

האונאה ארבעה כסף מעשרים וארבעה כסף לסלע, שתות למקח. עד מתי מתר להחזיר. עד כדי שיראה לתגר או לקרובו. הורה רבי טרפון בלד, האונאה שמונה כסף לסלע, שליש למקח, ושמו תגרי לד. אמר להם, כל היום מתר להחזיר. אמרו לו, ניח לנו רבי טרפון במקומנו, וחזרו לדברי חכמים. אחד הלוקח ואחד המוכר יש להן אונאה. כשם שאונאה להדיוט, כך אונאה לתגר. רבי יהודה אומר, אין אונאה לתגר. מי שהטל עליו, ידו על העליונה, רצה, אומר תן לי מעותי, או תן לי מה שאוניתיני.

Four pieces of silver out of twenty four pieces of silver that make up a *sela*, or one-sixth of the purchase price, counts as *ona'ah* (overcharging). Until what time may he that was overcharged retract? Time enough to show (his purchase) to a merchant or kinsman. R. Tarfon taught...he may retract any time within a whole day.

The law of *ona'ah* applies to buyer and seller alike. Just as an ordinary purchaser has the right to retract because of *ona'ah*, so has the merchant the right. R. Judah says: The merchant does not have the right.

He that has been overcharging has the upper hand. If he wishes he can say, "Give me back all my money," or "Give me back that which you overcharged me."

### 2. Mishneh Torah, Hilkhot Mekhirah 13:5

הנושא והנותן באמונה אין לו עליו אונאה, כיצד חפץ זה בכך וכך לקחתו כך וכך אני משתכר בו, אין לו עליו הונאה.

One who does business in good faith – the law of *ona'ah* does not apply. How so? If he says, "I bought this object for such and such a price, and I make such and such a profit" – the law of *ona'ah* does not apply.

### 3. Mishneh Torah, Hilkhot Mekhirah 14:1-2

כבר ביארנו שהנושא ונותן באמונה ואמר כך וכך אני משתכר אין לו הונאה, ואפילו אמר זה לקחתי בסלע ובעשר אני מוכר מותר, אבל בית דין חייבין לפסוק השערים ולהעמיד שוטרין לכך, ולא יהיה כל אחד ואחד משתכר כל מה שירצה אלא שתות בלבד יפסקו להם בשכרם, ולא ישתכר המוכר יתר על א שתות. במה דברים אמורים בדברים שיש בהם חיי נפש כגון ינות שמנים וסלתות, אבל העיקרין כגון הקושט והלבונה וכיוצא בהן אין פוסקין להם שער אלא ישתכר כל מה שירצה.

We already explained that one who does business in good faith – the law of *ona'ah* does not apply. Even if he says, "I bought this for one *sela* but I sell it to you for ten" – it is permitted. However, the court is obligated to set market prices, and to appoint inspectors, so that people cannot earn whatever they want. The court should set prices so that they earn one-sixth profit, and the seller should not earn more than one-sixth.

In what cases does this apply? To goods that are necessary for human life, like wine, oil and grain. but spices and incense and suchlike – the court does not set minimum prices and the seller can earn whatever he wants.

### 4. Mishnah Baba Metzia 4:11

אין מערבין פרות בפרות, אפלו חדשים בחדשים, ואין צריך לומר חדשים בישנים. באמת בינו התירו לערב קשה ברכ, מפני שהוא משיחו. אין מערבין שמרי גין בינו, אבל נותן לו את שמריו. מי שנתערב מים בינו, לא מקבניו בחנות אלא אם כן הודיעו. ולא לתגר אף על פי שהודיעו, שאינו אלא לרמות בו. מקום שנהגו להטיל מים בינו, נטילו.

Just as the law of *ona'ah* applies to buying and selling, so it applies to words. One must not say, "how much does this item cost," if he does not intend to purchase it. If one has repented they should not say to him, "Remember your former deeds. If a man was descended from converts, they should not say to him, "Remember the deeds of your fathers." Concerning this it is written, *You shall not wrong (ona'ah) a stranger nor oppress him* (Ex 22:20).

## V. Misrepresentation



“How close to the truth to you want to come, sir?”

### 1. Shulhan Arukh, Hoshen Mishpat, 228:9

אין מפרכסין לא אדם ולא בהמה ולא כלים, כגון לצבוע זקן עבד העומד למכור כדי שיראה כבחור, ולהשקות הבהמה מי סובין שמנפחין וזוקפין שערותיה כדי שתראה שמינה. וכן אין מקרדין (פירוש קרוד במגדת או מסרקת ששניו דקים) ולא מקרצפין (פיי קרצוף מגרדת או מסרק ששניו עבים) אותה כדי לזקוף שערותיה, ולצבוע כלים ישנים כדי שיראו כחדשים. ואין נופחין בקרבים כדי שיראו שמנים ורחבים, ואין שורין הבשר במים כדי שיראה לבן ושמן.

One is forbidden to beautify the article being sold in order to create a false impression. So one is forbidden to dye a slave's hair or beard in order to make him appear young. One is not allowed to give an animal bran to drink which makes her hair brown and upright, thus creating the impression that she is fat and sleek. Nor may one comb her artfully in order to create the same impression. One is not allowed to paint old baskets to make them look new nor is one allowed to soak meat in water to make it look white and fat.

### 2. Shulhan Arukh, Hoshen Mishpat, 204:1, 4

מי שנתן דמים ולא משך המטלטלים, אף על פי שלא נקנו לו המטלטלים כמו שנתבאר, כמו שנתבאר, כל החוזר בו, בין לוקח בין מוכר, לא עשה מעשה ישראל וחייב לקבל מי שפרע; ואפילו לא נתן אלא מקצת הדמים...

כיצד מקבל מי שפרע, אוררין אותו בב"ד ואומרים: מי שפרע (ה) מאנשי דור המבול ומאנשי דור הפלגה ומאנשי סדום ועמורה וממצרים שטבעו בים הוא יפרע ה ממי שאינו עומד בדבורו.

When one paid money for an article but did not take possession even though no change of ownership has yet taken place, any party who reneges on the deal does an act not befitting a Jew. This applies both to the seller and the buyer. Whoever reneges on an agreed-upon deal, even if he only paid part of the purchase price, is liable to the rebuke of He who demanded payment...

How is this done? The guilty party is summoned to the court and the rabbis publicly rebuke him by saying, “he who demanded payment [for their sins] from the generation of the flood and the generation of the Tower of Babel and from the people of Sodom and Gomorah and from the Egyptians who were drowned in the Red Sea, He will repay whoever does not keep his word.”

### 3. Sheiltot de-Rav Ahai Gaon, Ve-Yehi 36. Cf. Rashi to Makkot 24a

כי הא דרב ספרא הוה ליה ההוא חמרא לזבוני אתא ההוא גברא ובעייה הוה קא קרי קיש א"ל מי זבנת לי ניהלי בזוזי פלן לא אהדר ליה סבר לא ניחא ליה בהכי אטפי ליה וא"ל יהבת לי נילהי בזוזי פלן לא אהדר ליה בתר דאסיק אמר ליה מן כד אמרת בזמן קדמאה גמרי בלבי לזבוני לך הא טופנא לא שקילנא מינד

It happened that Rav Safra had some wine for sale and a potential buyer came to him while he was reciting the Shema. The customer said, "Sell me this wine for such and such a price." Rav Safra did not answer (so as not to interrupt the prayer). Reasoning that he was unwilling to settle for the price offered, the customer added to his original offer. Upon finishing the Shema, Rav Safra said to him, "From the time you made your first offer, I had made up my mind to sell it to you. Therefore, I shall take no greater amount from you."

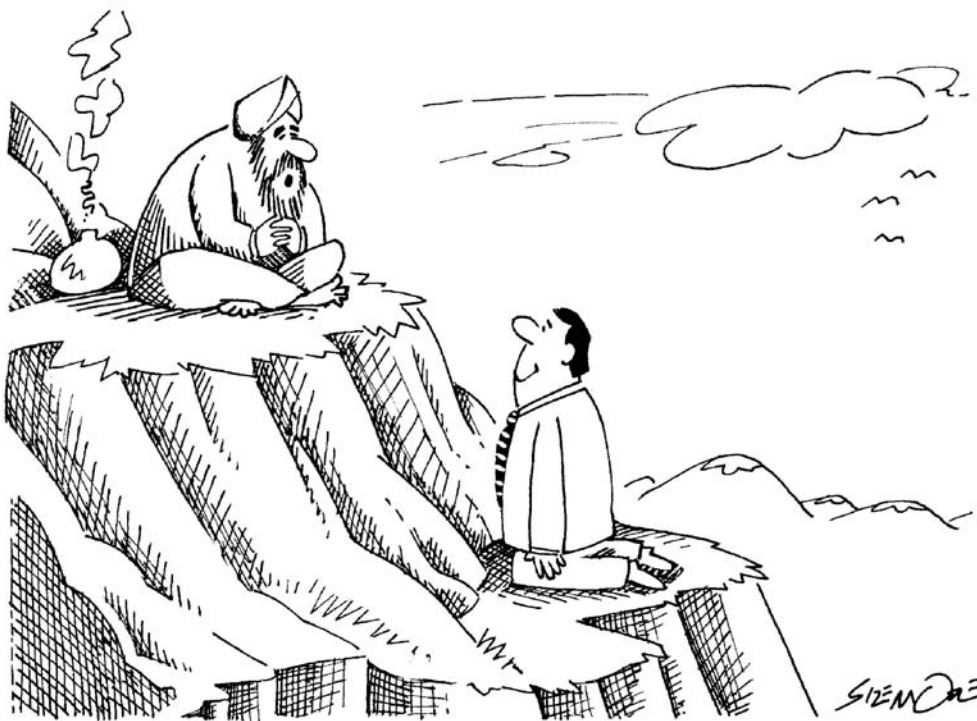
## VI. Price Cutting

### Mishnah Baba Metzia 4:12

התגר נוטל מחמש גרנות ונותן לתוך מגורה אחת. מחמש גתות, ונותן לתוך פטס אחד. ובלבד שלא יהא מתפנן לערב. רבי יהודה אומר, לא חלק החנוני קליות ואגוזין לתינוקות, מפני שהוא מרגילן לבוא אצלו. וחקמים מתירין. ולא יפחת את השער. וחקמים אומרים, זכור לטוב. לא יבר את הגריסין, דברי אבא שאול. וחקמים מתירין. ומוזדים שלא יבר מעל פי מגורה, שאינו אלא פגוגב את העין. אין מפרקסין לא את האדם ולא את הבהמה ולא את הכלים.

Rabbi Judah said: "The merchant may not distribute roasted wheat or nuts to children or to the servants since he accustoms them to buy from him [thereby harming the business of other merchants]." But the sages permit this practice since the merchant can say to his competitors, "I distribute nuts; you can distribute other gifts."

Rabbi Judah added: "Similarly, he may not lower his prices." But the sages said: "The memory of the shopkeeper who lowers prices shall be blessed."



"You're in luck. Business ethics is a gray area."