



GAZDASÁGI
VERSENYHIVATAL

VERSENYTANÁCS

Vj-137/2007/30.

A Gazdasági Versenyhivatal Versenytanácsa az **AXA Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár** (Budapest) eljárás alá vont vállalkozás ellen a fogyasztói döntések tisztességtelen befolyásolása miatt indult eljárásban - tárgyaláson kívül - meghozta az alábbi

v é g z é s t .

A Versenytanács az eljárást megszünteti, és egyben - vállalásával egyezően - kötelezi az AXA Önkéntes és Magánnyugdíjpénztárt, a végzés melléklete szerinti kötelezettségvállalásainak teljesítésére.

A végzéssel szemben a közléstől számított nyolc napon belül a Fővárosi Bírósághoz címzett, de a Gazdasági Versenyhivatalnál benyújtandó vagy ajánlott küldeményként postára adott jogorvoslati kérelem terjeszthető elő.

I n d o k l á s

I.

Tényállás

A vizsgálat indítása

1. A Gazdasági Versenyhivatal (a továbbiakban: GVH) észlelte, hogy az AXA Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár (a továbbiakban Nyugdíjpénztár, AXA, eljárás alá vont) honlapján¹, a Nyugdíjpénztár működésével kapcsolatosan megjelent - a pénztári termékek fogyasztók számára lényeges tulajdonságaira, költségekre, hozamadatakra vonatkozó - tájékoztatással valószínűsíthetően megsértette a Tpv. fogyasztói döntések tisztességtelen befolyásolására vonatkozó III. fejezetének rendelkezéseit.
2. A GVH a tisztességtelen piaci magatartás és a versenykorlátozás tilalmáról szóló 1996. évi LVII. törvény (a továbbiakban: Tpv.) 70. § (1) bekezdése alapján, 2007. augusztus 30-án a versenyfelügyeleti eljárást indított. Mivel a pénztár működésére vonatkozó információ több formában is elérhetővé válhatott a fogyasztók számára, a vizsgálat kiterjedt az AXA Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár teljes 2007. évi tájékoztatási gyakorlatára.

Az eljárás alá vont vállalkozás

3. Az AXA Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár (2007. február 1-jéig Winterthur Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár) 1995 decemberében kezdte meg működését önkéntes pénztárként, majd 1997 szeptemberében a magánnyugdíjpénztári ága is megkapta tevékenységi engedélyét. Mindkét pénztár nyílt pénztárként működik, azaz a lehetséges tagok köre nem korlátozott. 2006. december 31-én az önkéntes nyugdíjpénztári ág taglétszáma 73.912 fő, vagyona 30.587.000.000 Ft, 2006. december 31-én a magánnyugdíjpénztári ág taglétszáma 193.242 fő, vagyona 130.716.000.000 Ft volt.

A vizsgált szolgáltatás főbb jellemzői

4. A magyar nyugdíjrendszer több pillérré épül. Az első pillér a társadalombiztosítás, amely a közös kockázatvállalás alapján működő, ún. *felosztó-kirovó* rendszer. Lényege, hogy az aktívan dolgozók és a munkaadók által a társadalombiztosítási

¹ <http://www.axa.hu/egyeniugyfeleknek/nyugdijpenztar>

rendszerbe befizetett nyugdíjjárulékokat azonnal a nyugdíjas korúak kifizetéseire fordítják.

5. A második pillér a magánnyugdíjpénztár, amely *kötelező* járulékfizetésen alapul, a társadalombiztosítási rendszerhez kapcsolódva, gondoskodik idős kor és megrokkánás esetén az állampolgárok biztonságáról. Magánnyugdíjpénztári tagság esetén a járulékalapot képező jövedelemből levonásra kerülő nyugdíjjárulék egy része magánnyugdíjpénztári tagdíjként kerül befizetésre, másik részét pedig a társadalombiztosítási rendszer számára utalja át a munkáltató. Az állampolgárok tagdíjfizetésen és egyéni számlán alapuló magánnyugdíját és a magánnyugdíjpénztári rendszert a magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény szabályozza.
6. A harmadik pillér az önkéntes nyugdíjpénztár, amely senki számára sem kötelező, a természetes személyek elhatározásából, illetve a munkáltató kezdeményezésére munkavállalók által alapított, a függetlenség, a kölcsönösség, a szolidaritás és az *önkéntesség elve* alapján létrehozott pénztári szervezet. Az alapításhoz legalább 15 alapító tag szükséges. Az önkéntes nyugdíjpénztárakra vonatkozó legfontosabb szabályokat a többször módosított, az önkéntes kölcsönös biztosítópénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény tartalmazza.
7. A fentiekén kívül lehetőség van például ún. nyugdíj-előtakarékossági szerződést (NYESZ) is kötni. Nyugdíj-előtakarékossági számlákról szóló 2005. évi CLVI. törvény célja az öngondoskodás, ezen belül is a nyugdíjcélú megtakarítások ösztönzése, a nyugdíj-előtakarékoskodók választási lehetőségeinek bővítése, valamint a hazai tőkepiac fejlődésének elősegítése.
8. A 2006. év végén a magánnyugdíjpénztári² ág 2,65 millió tag 1.590 milliárd forintnyi nyugdíj megtakarítását kezelte. Az önkéntes nyugdíjpénztárak³ száma 2006-ban tovább csökkent, az év végén 69 pénztár tevékenykedett a piacon. A pénztárak 1,36 millió pénztártag közel 719 milliárd forintnyi megtakarítását kezelték.

² A magánnyugdíjpénztár piac egyes szereplőinek vagyon, taglétszám és hozamadatait 2006. december 31-re vonatkozóan a vizsgálati jelentés 4. számú melléklete tartalmazza a PSZÁF 2006. évi Aranykönyve alapján.

³ Az önkéntes nyugdíjpénztár piac egyes szereplőinek vagyon, taglétszám és hozamadatait 2006. december 31-ire vonatkozóan jelentés 5. számú melléklete tartalmazza a PSZÁF 2006. évi Aranykönyve alapján.

9. A PSZÁF megállapításai⁴ szerint a részben kötelező, illetve az egyetemes jelleg miatt a magánpénztári tagok, illetve potenciális tagok pénzügyi ismeretei és tudatossága a lehető legszélsőségesebb skálán mozog, így különösen sok olyan címzett lehet, akiknél a megtévesztés lehetősége az átlagosnál lényegesen nagyobb. A tudatosság rendkívül alacsony foka a magánnyugdíjpénztári piacot megkülönbözteti más pénzügyi termékek piacától is, és éppen ezen tényezőre tekintettel állított a jogalkotó rendkívül szigorú követelményeket a hirdetések és közlések tartalmára és megjelenítési formájára vonatkozóan.
10. A pénztárak kommunikációs gyakorlatának kereteit az ágazati szabályozások adják. A magánnyugdíjpénztári tagság kötelezettség, ezért tekintettel a célfogyasztók alacsony tudatossági szintjére és a termék bizalmi jellegére, a nyugdíjpénztárak kommunikációs, illetve tájékoztatási kötelezettségei és lehetőségei részletesen szabályozottak.
11. A PSZÁF Felügyeleti Tanácsa 2005-ben 1/2005. szám alatt külön ajánlást⁵ tett közzé a pénztári befektetési teljesítmények nyilvánosságra hozatala során alkalmazandó elvekről, tekintettel arra, hogy a teljesítmények nem következetes, átlátható és számon kérhető bemutatása részben a fogyasztók, a pénztártagok megtévesztésére is alkalmat adhatnak, részben téves piaci és szabályozási döntésekhez vezethetnek.
12. A PSZÁF Felügyeleti Tanácsa 2006-ban fogadta el a befektetési-kezelési tevékenységet végzők által elért teljesítmények bemutatásáról, az azokhoz kapcsolódó közzétételekkel kapcsolatos elvárásokról szóló 4/2006. (V. 25.) számú ajánlását⁶, amely céljaként határozta meg a teljesítmények valós és teljes körű bemutatásának egységesítését annak érdekében, hogy a befektetési döntéseket támogatandó az ügyfelek könnyen összehasonlíthassák az egyes társaságok (termékek) teljesítményeit.
13. A jogszabályi előírások mellett, illetve azon túl, maga az ágazat is felismerte az összehasonlíthatóság megkönnyítésének szükségességét. A piaci igények és elvárások ismeretében néhány ágazati szereplő a PSZÁF közreműködésével 2006. január 20-án fogadta el az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárak és a magánnyugdíjpénztárak etikai kódexét⁷, amelyhez számos pénztár csatlakozott. A kódex az alapelvek között, annak 2. pontjában rögzíti, hogy az üzleti etikai normák megsértését jelenti különösen,

⁴ Részletesebben lásd. PSZÁF 2007. október 15-i J-IV/B-154/2007. határozatát
⁵ Vj-137/2007/015. számú irat
⁶ Vj-137/2007/015. számú irat
⁷ Vj-137/2007/016. számú irat

ha a pénztár hirdetéseiben és bármely adat, információ nyilvánosságra hozatala esetén, vagy a tagszervezési tevékenység során a saját vagy más pénztár teljesítményére vonatkozóan megtevesztésre alkalmas módon közöl adatokat, információkat.

A PSZÁF határozata

14. Jelen vizsgálat szempontjából kiemelt jelentőséggel bír a PSZÁF 2007. október 15-ei, J-IV/B-154/2007. számú határozata, melyben kötelezte a Nyugdíjpénztárt, hogy haladéktalanul szüntesse meg a jogsértő hirdetésének, valamint a Nyugdíjpénztár teljesítményére vonatkozó információk jogszabályellenes módon és tartalommal történő közzétételét, továbbá kötelezte 2.000.000 Ft bírság megfizetésére. A PSZÁF a Nyugdíjpénztár televíziós hirdetése, a Nyugdíjpénztártól kapott tájékoztatás, valamint a Nyugdíjpénztár honlapján elhelyezett információk alapján hozta meg határozatát.

II.

A Versenytanács előzetes álláspontja

15. A Versenytanács előzetes álláspontjában a Nyugdíjpénztár 2007. évi reklám- és egyéb tájékoztatási tevékenységével kapcsolatban - hatáskörének hiánya miatt - nem az ágazati szabályoknak való megfelelést vizsgálta, hanem azt, hogy - akár a vonatkozó jogszabályok ismeretében, akár a rendelkezések ismerete nélkül - az egyes fogyasztói célcsoportokra, a meglévő piaci normák és ágazati gyakorlat mellett, milyen hatással lehet a kifogásolt magatartás.
16. A Versenytanács előzetes álláspontja szerint a fogyasztótól nem várható el, hogy pontosan tisztában legyen a pénztárak működésére irányadó jogszabályi rendelkezésekkel és a pénztári hozamszámításra vonatkozó előírásokkal, azzal, hogy a közjogi (felügyeleti) szabályok alapján a pénztár milyen adatokat mikor és milyen módon köteles nyilvánosságra hozni. Ez egyben rámutat a hozamokról tájékoztatást nyújtó pénztárak (pénztárszolgáltatók) felelősségére is, illetőleg arra, hogy a fogyasztókat megcélzó tájékoztatás (reklám) közzététele során azt kell szem előtt tartani, hogy azt a fogyasztók a használt kifejezéseknek a mindennapi életben elfogadott általános jelentése alapján miként értelmezik.
17. A fogyasztó számára kétségtelenül lényeges körülmény, hogy egy nyugdíjpénztár milyen nettó hozamot ért el és milyen díjterheléssel működik. Az erre vonatkozó

adatok jelentőséggel bírnak azon fogyasztói döntések esetében, hogy a fogyasztó melyik (magán- vagy önkéntes) nyugdíjpénztárhoz csatlakozik, de annak eldöntésénél is, hogy egy pénztártag vált-e a pénztárak között. Mindez azt is jelenti, hogy a fogyasztói döntések befolyásolására alkalmasak a pénztárak által elért hozamokra és díjterhelésre vonatkozó tájékoztatások.

18. Jelen esetben kiemelt jelentőséggel bír, hogy a Nyugdíjpénztár magánnyugdíjpénztári és önkéntes nyugdíjpénztári tevékenységet is folytat, nevét egyszerűen, ágazattól függetlenül Nyugdíjpénztárként jeleníti meg számos esetben, összemossa ezzel a két ág eltérő eredményeit és felerősítve azt a képzetet, hogy a magánnyugdíjpénztári kiemelkedő nettó hozam az önkéntes nyugdíjpénztári ágazatra, annak hozamaira is hatással van. A fogyasztó tudatosságtól függő mértékben az AXA által közzétett, a fogyasztók széles körét elérő – egymás hatását erősítő - reklámanyagok a fogyasztók felé azt üzenetet közvetítették, hogy a Nyugdíjpénztár objektív szakmai mutató alapján kiemelkedő teljesítményt ért el mindkét nyugdíjpénztári ágban, amely teljesítmény a jövőben is elvárható a befektetési politika változatlansága mellett.
19. Azzal az állítással, hogy „a befizetések tartalékonkénti megoszlása is szemlélteti, hogy az AXA Nyugdíjpénztár az egyik legalacsonyabb költséggel működő pénztár”⁸, az AXA azt sugallta mind a magán-, mind az önkéntes nyugdíjpénztári ügyfelei felé, hogy befizetéseik a teljes magánnyugdíjpénztári piacon tapasztalt (egyik) legnagyobb arányban képezik befektetéseik és így a mindenkori későbbi nyugdíjuk vagy egyéb járandóságaik alapját. Az állítás azonban csak az önkéntes nyugdíjpénztári ágazat egyes befizetési kategóriáira igaz és csupán a nyugdíjpénztár által alkalmazott számítás szerint.
20. Az előzetes álláspontban a Versenytanács arra a következtetésre jutott, hogy az AXA a hosszabb távú hozam adatok elhallgatásával, a legelőnyösebb adat kiemelésével, a viszonyítási alapok torzításával vagy elhagyásával a bejelentett a fogyasztói összehasonlítást nehezítette meg, valamint a valóságosnál kedvezőbb képet sugallt a potenciális fogyasztók felé.

III.**Az eljárás alá vont vállalása**

21. A Versenytanács előzetes álláspontjának kézhezvételét követően az eljárás alá vont a tájékoztatásaival kapcsolatos tekintetében kötelezettségvállalást terjesztett elő. A kötelezettségvállalás kiterjedt
- a) az érintett fogyasztói kör kárpótlására,
 - b) az általános fogyasztói tájékozottság és tudatosság fejlesztésére,
 - c) a tájékoztatási struktúra jövőbeli átalakítására.

IV.**A jogszabályi háttér**

22. A Tpv. III. fejezetének célja a fogyasztók döntési szabadságának mint védett jogi tárgynak az áruk (szolgáltatások), illetve vállalkozások közötti választással összefüggésben történő védelmezése, tilalmazva, hogy a fogyasztói döntés tisztességtelen befolyásolása révén a gazdasági verseny sérelmet szenvedjen.
23. A Tpv. 8. §-a (1) bekezdésének első mondata szerint tilos a gazdasági versenyben a fogyasztókat megtéveszteni. Ugyanezen cikk (2) bekezdésének a) pontja értelmében a fogyasztók megtévesztésének minősül, ha az áru ára, lényeges tulajdonsága - így különösen összetétele, használata, az egészségre és a környezetre gyakorolt hatása, valamint kezelése, továbbá az áru eredete, származási helye, beszerzési forrása vagy módja - tekintetében valótlan tény vagy valós tény megtévesztésre alkalmas módon állítanak, az árut megtévesztésre alkalmas árujelzővel látják el, vagy az áru lényeges tulajdonságairól bármilyen más, megtévesztésre alkalmas tájékoztatást adnak.
24. A Tpv. 9. §-a szerint a használt kifejezéseknek a mindennapi életben, illetőleg a szakmában elfogadott általános jelentése az irányadó annak megállapításánál, hogy a tájékoztatás a fogyasztók megtévesztésére alkalmas-e.
25. A Tpv. 10. §-a rögzíti, hogy tilos a fogyasztó választási szabadságát indokolatlanul korlátozó üzleti módszerek alkalmazása. Ilyen módszernek minősül különösen, ha olyan körülményeket teremtenek, amelyek jelentősen megnehezítik az áru, illetve az ajánlat valós megítélését, más áruval vagy más ajánlattal történő tárgyyszerű összehasonlítását.
26. A Tpv. 75. § (1) bekezdése szerint ha a hivatalból indult versenyfelügyeleti eljárásban vizsgált magatartás tekintetében az ügyfél kötelezettséget vállal arra, hogy magatartását meghatározott módon összhangba hozza e törvény rendelkezéseivel, és a közérdek hatékony védelme e módon biztosítható, az eljáró versenytanács végzéssel –

az eljárás egyidejű megszüntetésével – kötelezővé teheti a vállalás teljesítését, anélkül, hogy a végzésben a törvénysértés megvalósulását, vagy annak hiányát megállapítaná.

V.

A Versenytanács döntése

27. A Versenytanácsnak a versenyfelügyeleti eljárás jelen végzéssel érintett tárgykörében azzal kapcsolatosan kellett állást foglalnia, hogy a vállalás összhangba hozza-e az eljárás alá vont magatartását a Tpvt. rendelkezéseivel, a közérdek hatékony védelme biztosítható-e a vállalás kötelezővé tételével, és ezzel egyidejűleg az eljárás megszüntetésével.
28. Az eljárás alá vont vállalta – azon túlmenően, hogy a vizsgálat indulásával azonnal módosította a kiemelkedően alacsony költséggel kapcsolatban kifogásolt állításokat a honlapján, a kifogásolt a szóróanyagot visszavonta -, hogy átalakítja jövőbeli tájékoztatásait. Az esetlegesen jogsértő magatartás megszűnése következtében a közérdek hatékony védelme e módon biztosítható.
29. A kötelezettségvállalásban részletezett kártérítés a feltételezeten tisztességtelenül befolyásolt fogyasztói kört éri el, a fogyasztói tudatosságot növelő kampány az önkéntes- és magánnyugdíjpénztári rendszerek jellegzetességeit, egymáshoz való viszonyát tárja fel. A kampány formai megvalósítása tekintetében kötelezettséget vállalt az eljárás alá vont arra is, hogy az egyes témakörök pénztársemleges módon, a potenciális ügyfélkör pénzügyi ismereteihez alkalmazkodva, közérthetően kerülnek bemutatásra. A vállalás fogyasztói tudatosságot növelő része tekintetében a Versenytanács megállapította, hogy a nyugdíjpénztári rendszer, az öngondoskodás - jelentős fogyasztói réteget megszólító bemutatása - olyan többletértéket képvisel, amely túlmutat a jelen eljárásban vizsgált magatartás konkrét szankcionálásához fűződő közérdeken.
30. Tekintettel volt továbbá a Versenytanács arra a körülményre is, hogy az eljárás alá vont kötelezettségvállalása – figyelemmel annak tartalmára és az azzal járó költségekre – tanúsítja a vállalkozás elköteleződését a jogszerű magatartás mellett.
31. Mindezek alapján a Versenytanács arra a következtetésre jutott, hogy a vállalt – és jelen végzésben kötelezően alkalmazni rendelt – kötelezettség összhangba hozza az

eljárás alá vont üzleti módszerét a törvény rendelkezéseivel, így a Versenytanács alkalmazhatónak ítélte a Tpv. 75. § (1) bekezdését.

32. A Versenytanács mindezek alapján a rendelkező részben foglaltak szerint döntött.

VI.

Egyéb kérdések

33. A Tpv. 76. § (1) bekezdés a) pontja alapján a GVH vizsgálója a kötelezettségvállalás teljesülésének ellenőrzése érdekében utóvizsgálatot indít. Ha az ügyfél a kötelezettséget nem teljesítette, a Versenytanács végzéssel érdemi bírságot (78. §) szab ki, kivéve, ha a körülmények változására tekintettel a kötelezettség teljesítésének kikényszerítése nem indokolt. Ilyen esetben, továbbá akkor, ha az ügyfél a kötelezettséget teljesítette, a Versenytanács az utóvizsgálatot végzéssel megszünteti.

34. A Gazdasági Versenyhivatal hatásköre a Tpv. 45.§-án, illetékessége a Tpv. 46.§-an alapul. E rendelkezések értelmében a Gazdasági Versenyhivatal kizárólagos hatáskörrel rendelkezik minden olyan versenyfelügyeleti ügyben, amely nem tartozik a bíróság (86.§) hatáskörébe, illetékessége pedig az ország egész területére kiterjed.

35. A végzés elleni jogorvoslati jogot a Tpv. 82. § (1) bekezdése biztosítja.

Budapest, 2008. május 26.

Melléklet

- I. **Az eljárással érintett fogyasztói kör kárpótlása** tekintetében az AXA Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár vállalja, hogy az eljárás tárgyát képező időszakban, 2007. szeptember 3. és 2007. október 30. között az AXA Önkéntes és Magánnyugdíjpénztárba egyénileg belépett tagoknak tájékoztatást nyújt az AXA Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár ellen indított versenyfelügyeleti eljárásról, az AXA Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár működésével kapcsolatos lényeges információkról, valamint biztosítja részükre az AXA Önkéntes és Magánnyugdíjpénztárból való díjmentes kilépés lehetőségét. Az érintett ügyfélkört a jelen végzés kézhezvételétől számított 30 napon belül kiküldött levélben, vagy személyesen értesíti. Az érintett ügyfeleknek az értesítés kézhezvételétől vagy a személyes értesítés napjától számított 60 napon belül ad lehetőséget a díjmentes kilépésre. Mind a levél, mind pedig a személyes úton történő tájékoztatás esetében elvárás, hogy az az utóvizsgálat számára ellenőrizhető – dokumentált, visszakereshető - módon történjen.

- II. **Az általános fogyasztói tájékozottság és tudatosság fejlesztése** céljából az AXA Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár vállalja, hogy a vizsgált magán- és önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatás tekintetében, a termékjellemzők érdemi és informatív bemutatása érdekében tájékoztatásokat tesz közzé. A tájékoztatások esetében elvárás, hogy azok az utóvizsgálat számára ellenőrizhető – dokumentált, visszakereshető - módon történjenek. A részletes ütemtervet jelen végzés kézhezvételétől számított 30 napon belül küldi meg a Gazdasági Versenyhivatalnak, amelyben jelzi azt is, hogy milyen módon biztosítja a semleges fogyasztói tájékoztatás követelményeinek való megfelelést.

A vállalt tájékoztatásokat az AXA Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár a jelen versenyfelügyeleti eljárás során vizsgált tájékoztatási módoknak megfelelő területen és számban teszi közzé, továbbá

- i. a tömegkommunikációs eszközök felhasználásával felvilágosító célú kommunikációt szervez nyugdíj, öngondoskodás témakörében 2008. augusztus-szeptember folyamán pályakezdők számára,

- ii. a pályakezdők számára készített Start Pakk információs csomagot kiegészíti a magyarországi nyugdíjpénztári rendszerről, kialakulásáról, jellegzetességeiről, szabályozási rendszeréről szóló kétoldalas tájékoztatóval,
- iii. az AXA mobil ügyfélszolgálatra támaszkodva a már belépett tagság körében tájékoztató kampányt indít a magyarországi nyugdíjpénztári rendszerről, kialakulásáról, jellegzetességeiről, szabályozási rendszeréről 2008. június -július hónapban,
- iv. az AXA Retirement Scope 2007-es kutatási eredményeit megismerteti a fogyasztókkal. Az anyag terjedelme okán a kommunikáció három lépcsőben zajlik, az érintett fogyasztói kör miatt a tájékoztatást közlemény formájában a lehető legszélesebb médiakörnek – hírügynökség, gazdasági napilap, országos politikai napilap, hetilap, gazdasági-politikai havilap, bulvár sajtó, magazin, rádió, televízió, online média) eljuttatva.
- v. olyan akciótervet dolgoz ki, amelynek eredményeként 2008. II. félévében a nyugdíj témakör a magyar sajtóban, közbeszédben megjelenik annak érdekében, hogy az öngondoskodás, ezen belül a nyugdíjas kor anyagi biztonságának megteremtésének eszközrendszere és feltételei megismerhetőek legyenek az átlagfogyasztó számára

Az i)-v) pontokhoz kapcsolódó tájékoztatások részletes ütemtervét jelen végzés kézhezvételétől számított 30 napon belül küldi meg a Gazdasági Versenyhivatalnak, amelyben jelzi azt is, hogy milyen módon biztosítja a semleges fogyasztói tájékoztatás követelményeinek való megfelelést. A tájékoztatások esetében elvárás, hogy azok az utóvizsgálat számára ellenőrizhető – dokumentált, visszakereshető - módon történjenek.

III. A tájékoztatási struktúra jövőbeni átalakítása érdekében az AXA Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár vállalja, hogy

- i. hirdetési tevékenysége során mind névhasználatban, mind a tájékoztatásban a fogyasztó számára érzékelhető módon elválasztja egymástól az egyes nyugdíjpénztári ágakat – önkéntes ill. magán –, és a

megjelenítési környezettől elkülönítetten feltünteti, hogy a tájékoztatás mely ágat érinti.

- ii. kerüli a piacelsőségi jelzők használatát, amennyiben erre mégis sor kerülne, annak megalapozottságát alátámasztó bizonyítékokkal már a hirdetést megelőzően rendelkezni fog.