



## ПРЕДСТОЯЩИ ПРОМЕНИ В ОБЛАСТТА НА ПЛАТЕЖНИТЕ УСЛУГИ

През последните години сме свидетели на постоянна тенденция на нарастване на плащанията, извършвани по безналичен път и в Интернет среда, динамично развитие на технологиите във финансовия сектор и навлизане на нови пазарни участници. В тази връзка, на европейско и национално ниво са предприети инициативи за усъвършенстване на правната рамка в областта на платежните услуги, с поставяне на акцент върху сигурността на плащанията, осигуряване на равнопоставеност на пазарните участници и подобряване информираността на клиентите.

### Общи и сигурни отворени стандарти за комуникация

Съгласно разпоредбите на глава пета от Делегиран регламент (ЕС) 2018/389<sup>1</sup>, доставчиците на платежни услуги, които предлагат на даден плавец платежна сметка, която е достъпна онлайн, трябва да разполагат с поне един интерфейс, който да позволява на доставчиците на двете нови платежни услуги да се идентифицират пред доставчика на платежни услуги, обслужващ сметка, както и да комуникират с него по сигурен начин и в сигурна среда.

Делегиран регламент (ЕС) 2018/389 предвижда възможност това задължение да бъде изпълнено по два начина – чрез предоставяне на възможност на доставчиците на новите видове услуги да се свързват с доставчиците на платежни услуги, обслужващи сметки, чрез интерфейсите, предназначени за ползвателите на платежни услуги (например, Интернет банкирането на съответната банка) или чрез създаването на специален интерфейс (т.нар. application programming interface - API). В случай, че доставчик на платежни услуги, обслужващ сметка, избере да използва специален интерфейс за достъп (API), то той следва да осигури резервен механизъм, който да позволи на доставчиците на новите услуги да използват клиентския интерфейс на съответния доставчик на платежни услуги, обслужващ сметки, при възникване на проблеми със специалния интерфейс за достъп.

Регламентът предвижда възможност компетентните органи по прилагането на Директива (ЕС) 2015/2366<sup>2</sup>, каквато е БНБ, да могат да освободят доставчик на платежни услуги, обслужващ сметки, от задължението да създава и поддържа резервен механизъм на специалния си интерфейс (API), ако са изпълнени условията на регламента, свързани с наличност и ниво на обслужване, публикуване на данни, провеждане на стрес тестове, проектиране и изпитване на интерфейса, неговото широко използване, както и отстраняването на възникнали проблеми.

С цел повече яснота при интерпретация на условията за освобождаване, Европейският банков орган (ЕБО) прие Насоки относно условията за възползване от освобождаване от задължението за създаване на резервен механизъм, съгласно член 33, параграф 6 от Делегиран регламент (ЕС) 2018/389, които БНБ ще спазва.

Съгласно изискванията на Делегиран регламент (ЕС) 2018/389, при вземане на решение за освобождаване на даден доставчик на платежни услуги, обслужващ сметка, от задължението за създаване на резервен механизъм,

## UPCOMING CHANGES IN THE AREA OF PAYMENT SERVICES



Over the last years we have witnessed a continuous trend of increase in cashless and online payments, dynamic development of technologies in the financial sector and new entrants in the market. In this regard, initiatives have been taken on both European and national level aiming to improve the legal framework in the area of payment services with a focus on payment security, ensuring a level playing field for market participants and improving customers' awareness.

### Common and Secure Open Standards of Communication

In accordance with the provisions of Chapter 5 of Commission Delegated Regulation (EU) 2018/389<sup>1</sup>, account servicing payment service providers /ASPSPs/ that offer to a payer a payment account that is accessible online, must have in place at least one interface which enables the providers of the two new payment services to identify themselves towards the account servicing payment service provider, as well as to communicate with it securely and in a secure environment.

In order to fulfil this obligation, Delegated Regulation (EU) 2018/389 provides two options: by enabling the providers of the new types of services to communicate with the ASPSPs through the interfaces, intended for payment services users (e.g. Internet banking of the respective bank) or by establishing a dedicated interface (so-called application programming interface - API). Where an ASPSP chooses to use a dedicated interface allowing access (API), it should provide a fallback mechanism that will allow the providers of the new types of services to use the customer interface of the relevant ASPSP in case of problems with the dedicated interface.

The Regulation provides the possibility for the competent authorities responsible for implementing Directive (EU) 2015/2366<sup>2</sup>, such as the Bulgarian National Bank (BNB), to exempt an ASPSP from the obligation to set up and run such a fallback mechanism on its dedicated interface (API) if the conditions of the Regulation, relating to availability and service level, publication of data, performance of stress-tests, design and testing facility of the interface, its wide usage, as well as problem resolution, are complied with.

In the interest of clarity regarding interpretation of the conditions for exemption, the European Banking Authority (EBA) has adopted Guidelines on the conditions to benefit from an exemption from the contingency mechanism under Article 33 (6) of Commission Delegated Regulation (EU) 2018/389, which the BNB will follow.

According to the requirements of the Commission Delegated Regulation (EU) 2018/389 in deciding to grant a particular ASPSP an exemption from the obligation to set up a contingency mechanism, the respective competent authority (e.g. BNB) shall consult EBA in order to ensure that the conditions are consistently applied. Due to the expected significant number of applications for exemption from the contingency mechanism, a simplified



съответният компетентен орган (например, БНБ) следва да се консултира с ЕБО, с цел да се гарантира последователното прилагане на условията. До края на 2019 г., поради очаквания значителен брой заявления за освобождаване от задължението за поддържане на резервен механизъм, е предвиден облекчен ред за консултиране с ЕБО.

Българската народна банка е създала организация за съвременното приемане и разглеждане на заявленията за освобождаване, като по този начин ще се позволи на доставчиците на платежни услуги, обслужващи сметки, които отговарят на изискванията на регламента, да бъдат освободени от задължението преди влизането в сила на изискването за създаване на резервен механизъм на 14 септември 2019 г.

#### Задълбочено установяване на идентичността на платеща

В изпълнение разпоредбите на Делегиран регламент (ЕС) 2018/389, до 14 септември 2019г. доставчиците на платежни услуги в страната следва да осигурят пълно прилагане на изискванията за задълбочено установяване на идентичността на платеща по отношение на всички платежни услуги, извършвани по електронен път. Акцент се поставя върху използването на поне два независими елемента за идентификация при извършване на плащане от различни категории. Двата елемента следва да спадат към някоя от категориите знание (например, статична парола), притежание (например, еднократна парола изпратена с есемес или генерирана от токън устройство) или принадлежност (например, пръстов отпечатък). Делегиран регламент (ЕС) 2018/389 изчерпателно регламентира случаите, при които е допустимо доставчикът на платежни услуги да не прилага процедура по задълбочено установяване на идентичността.

В случай, че доставчик желае да се възползва от някое от изключенията, той следва да уведоми БНБ за това предварително, като посочи и за коя от предлаганите платежни услуги ще се отнася. В допълнение, в случаите по чл. 17 от Регламент (ЕС) 2018/389 относно корпоративните процеси и протоколи за плащане, доставчикът следва да представи на БНБ доклад от одит, извършен от одитори с опит в сигурността на информационните технологии и плащанията, който да удостовери, че тези процеси или протоколи за плащане осигуряват нива на сигурност, които са поне еквивалентни на тези при прилагането на задълбочено установяване на идентичността, съгласно чл. 100 от Закона за платежните услуги и платежните системи. Доставчикът следва да уведомява БНБ за всяка промяна при прилагането на изключенията от задълбочено установяване на идентичността. В допълнение към тези изисквания, е необходимо доставчиците на платежни услуги, които прилагат изключенията, да извършват мониторинг, регламентиран в чл. 21 от Делегиран регламент (ЕС) 2018/389, и да предоставят на БНБ резултатите от него при поискване.

#### Такси за презгранични плащания в евро и при превалутиране

С Регламент (ЕС) 2019/518<sup>3</sup> се въвежда изискването доставчиците на платежни услуги в държавите членки извън еврозоната, да прилагат равни такси за презграничните плащания в евро и за националните плащания на същата стойност във валутата на съответната страна. Досега такова нормативно изискване съществуваше само по отношение на равни такси при националните и презграничните плащания в евро. Изискването за равни такси е задължително за прилагане от доставчиците на платежни услуги от 15 декември 2019г.

В допълнение на изискването за равни такси, в новия регламент са предвидени и изисквания по отношение на таксите за превалутиране при картовите плащания и при електронните кредитни преводи, които се очаква да повишат прозрачността и да осигурят съпоставимост в случаите, в които ползвателят на платежни услуги е изправен пред избор между алтернативни възможности за превалутиране. Съгласно изискванията по отношение на таксите за превалутиране при картовите плащания, лицата, които предоставят услуги по превалутиране на терминално устройство АТМ или на мястото на продажба следва преди иницирането на платежната

procedure for consulting EBA is envisaged until the end of 2019.

The Bulgarian National Bank has established a procedure for prompt handling and examination of applications for exemption. This will enable the ASPSPs, which comply with the requirements of the Regulation, to be exempted from obligation prior to the entry into force of the requirement for providing a fallback mechanism on 14 September, 2019.

#### Strong Customer Authentication

According to the provisions of Commission Delegation Regulation (EU) 2018/389 – by 14 September, 2019 the payment service providers /PSPs/ in the country must fully implement the requirements for strong customer authentication /SCA/ in respect of all electronic payment transactions. The focus is on the use of at least two independent authentication elements from different categories. The two elements should refer to one of the categories of knowledge (e.g. static password), possession (SMS OTP or generated by token device) or inherence (e.g. fingerprint scanning). Commission Delegated Regulation (EU) 2018/389 exhaustively stipulates the cases for which PSPs are allowed not to provide SCA.

Where a PSP wishes to benefit from any of the exemptions, it will have to notify the BNB in advance, indicating the particular payment service to be exempted. In addition, in cases pursuant to Article 17 of Regulation (EU) 2018/389 regarding corporate payment processes and protocols, a payment service provider will have to submit to the BNB an audit report performed by auditors with expertise in IT security and payments. The audit report should certify that those processes or payment protocols guarantee at least equivalent levels of security to those provided for SCA as per Article 100 of the Law on Payments Services and Payment Systems. The provider must notify the BNB of any change in the application of exemptions from SCA. In addition to these requirements, PSPs applying the exemptions should perform the monitoring, as stated in Article 21 of Commission Delegated Regulation (EU) 2018/389, and make the results available to BNB upon request.

#### Charges on Cross-border Payments in Euro and Currency Conversion Charges

Regulation (EU) 2019/518<sup>3</sup> introduces the requirement for payment service providers in non-euro area Member States to levy equal charges for cross-border payments in euro and for corresponding national payments of the same value in the national currency of the respective Member State. Such a legal requirement has existed so far only in respect to equal charges for national and cross-border payments in euro. The requirement for equal charges will become mandatory for payment service providers as of 15 December, 2019.

In addition to the requirement for equal charges, the new Regulation envisages requirements with respect to currency conversion charges related to card payments and electronic credit transfers which are expected to increase transparency and to ensure comparability in cases where a payment service user is faced with a choice between currency conversion alternatives. According to the requirements concerning currency conversion charges related to card payments, PSPs and the parties providing currency conversion services at an automated teller machine (ATM) or at the point of sale shall provide information prior to the initiation of the payment transaction for the total currency conversion charges expressed as a percentage mark-up over the latest available euro foreign exchange reference rates issued by the European Central Bank. In addition, the payer must also be provided, prior to the initiation of the payment transaction, with information about the amount to be paid to the payee in both the currency used by the payee and in the currency of the payer's account. With regard to the requirements for currency conversion charges related to electronic credit transfers, payment service providers will be obliged to inform the payer prior to the initiation of the payment transaction about the expected currency conversion charges applied to the credit transfer, the expected amount of the credit transfer in the currency of the payer's account, as well as about the expected

Алианс Банк  
България АД

Банка ДСК ЕАД

Банка Пиреос  
България АД

Българо-  
Американска  
кредитна банка АД

Българска банка  
за развитие АД

Експресбанк АД

Инвестбанк АД

Интернешънъл  
Асет Банк АД

Обединена  
българска  
банка АД

Общинска  
банка АД

ПроКредит Банк  
/България/ АД

Първа  
инвестиционна  
банка АД

Райфайзенбанк  
/България/ ЕАД

Тексим Банк АД

Ти Би Ай Банк ЕАД

Токуда Банк АД

Търговска  
банка Д АД

УниКредит  
Булбанк АД

Централна  
кооперативна  
банка АД

Юробанк  
България АД

АСОЦИИРАНИ  
ЧЛЕНОВЕ

БНП Париба –  
клон София

Варенголд Банк АГ –  
клон София

ИНГ Банк Н.В. –  
клон София

Ситибанк Европа –  
клон България

Те Дже Зираат  
Банкасъ –  
клон София



операция да предоставят информация за общата сума на таксите за превалутиране, изразена като процентна надбавка спрямо последните налични референтни обменни курсове на еврото, публикувани от Европейската централна банка.

Освен това, на платеца следва да му бъде предоставена и информация за сумата, която се заплаща на получателя, както в паричната единица, използвана от получателя, така и в паричната единица на сметката на платеца. По отношение изискванията за таксите за превалутиране при електронните кредитни преводи, доставчиците на платежни услуги ще имат задължението да информират платеца, преди инициерирането на платежната операция, за очакваните такси за услугите по превалутиране, приложими за кредитния превод, за очаквания размер на кредитния превод в паричната единица на сметката на платеца, както и за очакваната сума, която трябва да бъде преведена на получателя в паричната единица, използвана от получателя. Тези изисквания следва да се прилагат от доставчиците на платежни услуги от 19 април 2020 г.

По повод приемането на Регламент (ЕС) 2019/518, Регламент (ЕС) 2018/389, както и Поправка на Директива (ЕС) 2015/2366, бяха подготвени изменения в Закона за платежните услуги и платежните системи, които предстои да бъдат приети до края на 2019 година.

amount which will be transferred to the payee in the currency used by the payee. PSPs will have to apply these requirements as of 19 April 2020.

With regard to Regulation (EU) 2019/518, Regulation (EU) 2018/389 and the Corrigendum of Directive (EU) 2015/2366, amendments to the Law on Payment Services and Payment Systems have been prepared which are due to be adopted by the end of 2019.

1. Commission Delegated Regulation (EU) 2018/389 supplementing Directive (EU) 2015/2366 of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards for strong customer authentication and common and secure open standards of communication
2. Directive (EU) 2015/2366 of the European Parliament and of the Council on payment services in the internal market
3. Regulation (EU) 2019/518 of the European Parliament and of the Council of 19 March 2019 amending Regulation (EC) No 924/2009 as regards certain charges on cross-border payments in the Union and currency conversion charges

Nina Stoyanova  
Deputy Governor in charge of the Banking Department and Member of the Governing Council of the Bulgarian National Bank

Allianz Bank Bulgaria AD

Bulgarian – American Credit Bank AD

Bulgarian Development Bank AD

Central Cooperative Bank AD

D Commercial Bank AD

DSK Bank EAD

Eurobank Bulgaria AD

Expressbank AD

First Investment Bank AD

International Asset Bank AD

Investbank AD

Municipal Bank AD

Piraeus Bank Bulgaria AD

ProCredit Bank (Bulgaria) AD

Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD

TBI Bank EAD

Texim Bank AD

Tokuda Bank AD

UniCredit Bulbank AD

United Bulgarian Bank AD

1. Делегиран регламент (ЕС) 2018/389 на Комисията за допълнение на Директива (ЕС) 2015/2366 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за задълбоченото установяване на идентичността на клиента и общите и сигурни отворени стандарти на комуникация

2. Директива (ЕС) 2015/2366 на Европейския парламент и на Съвета за платежните услуги във вътрешния пазар

3. Регламент (ЕС) 2019/518 на Европейския парламент и на Съвета за изменение на Регламент (ЕО) № 924/2009 по отношение на определени такси за презграничните плащания в Съюза и таксите за превалутиране

Нина Стоянова  
Подуправител, ръководител на управление "Банково", и член на Управителния съвет на Българската народна банка

## ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР – В ПОСЛЕДНИТЕ ДВЕ ГОДИНИ И ПРЕДСТОЯЩИ ЗАДАЧИ

Последните две години бяха доста динамични за Централен депозитар АД и изпълнени с много предизвикателства.

Ако погледнем назад, бих отличил няколко постижения, като на първо място бих поставил лицензирането на Централен депозитар /ЦД/, като депозитар за ценни книжа, съгласно изискванията на Регламент 909/2014 на ЕК. На 16.09.2018г. ЦД получи лиценз от Комисията за финансов надзор. Това бе резултат на повече от две години усилена подготовка на правилата и процедурите, и вътрешната организация на ЦД, за да отговори на всички изисквания на европейския регламент. Трябва да отбележим, че към тази дата ЦД бе петият депозитар в ЕС, който получи лиценз.

Бих искал да отбележа и други два важни проекта, който финализирахме през предходната 2018г. Единият е проектът за получаване на достъп до европейската платежна система TARGET2 със статут на спомагателна система, оперираща сетълмент на ценни книжа. Този проект беше много важен за ЦД, тъй като позволи да се предложи на българския пазар и сетълмент в евро. Също така, отвори вратите на ЦД за достъп до други пазари и изграждане на директни връзки с депозитари в ЕС.

Друг проект, който бе реализиран през 2018г., беше този за изграждане на връзка с Депозитаря за държавни ценни книжа /ДЦК/ към БНБ. Това позволява на ЦД да съхранява и държавни ценни книжа в регистъра си за своите клиенти, както и извършва пълноценен сетълмент на ДЦК между участниците на пазара. Това е важна стъпка в популяризирането на ДЦК,

## CENTRAL DEPOSITORY - IN THE LAST TWO YEARS AND UPCOMING TASKS



The last two years were quite dynamic for Central Depository AD and were filled with many challenges.

Looking backward, several achievements of Central Depository AD /CD/ can be distinguished. First of all, licensing of the Central Depository as a securities depository in accordance with the requirements of EC Regulation 909/2014. On September 16th, 2018 CD was licensed by the Financial Supervision Commission. This was the result of more than two years of rigorous preparation of the rules and procedures and the internal organization of the CD to meet all the requirements of the EC Regulation. It is worth noting that Central Depository AD was the fifth licensed EU depository institution by that date.

Two other important projects that were finalized in the previous 2018 should also be noted. One of them was the project for getting access to the European payment system TARGET2 with an ancillary system status, operating securities settlement. This project was very important for the Central Depository as it allowed to offer EUR settlement on the Bulgarian market. It also opened the doors for the CD to access other markets and establish direct relations with depositories in the EU.

Another project, which was implemented in 2018, was building a connection with the Government Securities Depository /GSD/

ASSOCIATED MEMBERS

BNP Paribas S.A. – Sofia Branch

Citibank Europe – Bulgaria Branch

ING Bank N.V. – Sofia Branch

T.G.Ziraat Bankasi A.S. – Sofia Branch

Varengold Bank AG – Sofia Branch



като инструмент за инвестиране, към широк кръг участници на пазара на ценни нища.

През 2018г., също така, ЦД предостави на пазара нова услуга: Интернет базирана система за провеждане на общи събрания на дружествата – ЕПОС. Чрез нея всеки акционер може да участва активно и пълноценно чрез Интернет в общото събрание на дружество, което е избрало да използва системата. Това позволява и гласуване с пълномощно /proxy voting/. Нещо, което много чуждестранни инвеститори и глобални попечители биха искали да видят на нашия пазар.

ЦД последователно следва всички нормативни изисквания на европейското и българско законодателство в областта на пазарите за финансови инструменти и се опитва технически да отговори на тях.

Също така, за нас е важно и мнението на нашите клиенти – инвестиционни посредници, банки и други. Важно е да отговаряме на техните очаквания, като качество и определен набор от предоставяни услуги. Това е причината непрекъснато да подобряваме инфраструктурата, като софтуер и хардуер и в крайна сметка, като предоставяни услуги.

Опитваме се да отговаряме на най-добрите международни практики. В тази посока е инициативата за оповестяване на корпоративните действия на публичните дружества през системата ЦД.

Друга важна инициатива на ЦД е проекта Единна входна точка. Това е проект, финансиран от ЕК и включва трите институции: Българска фондова борса /БФБ/, ЦД и Комисията за финансов надзор /КФН/. Основната цел на този проект е да се създаде единна входна точка за всички потребители на услуги от трите институции, като същевременно се управлява и служебно генеририят между институциите документооборот. Това ще позволи много съществено да се намали административната тежест за потребителите и участниците на финансовите пазари.

ЦД в момента работи и по Проект за получаване на авторизация от GLEIF за локален издател на LEI кодове за българските юридически лица.

ЦД поддържа активни връзки и взаимоотношения с колегите от централните депозитари на Балканите. Една от основните цели на това сътрудничество е и намирането на подходящо решение за клиринг и сетълмент на сделките, сключени през платформата SeeLink. Намирането на такова решение ще е от ключово значение за бъдещото развитие на тази платформа. Нашето виждане е, че всеки един от пазарите на Балканите не е голям и поотделно не е толкова атрактивен, колкото би бил един общ капиталов пазар на Балканите. Затова е нужно взаимното сътрудничество и представянето на единен достъп до капиталовите пазари на Балканите пред чуждите инвеститори.

Като бъдещо развитие, ЦД трябва да следва всички промени в европейското законодателство и същевременно да разширява обхвата на предлаганите услуги. Стратегически цели в следващите години са изграждането и лицензирането на пълноценна клирингова система и като първа стъпка, предоставянето на българския пазар на такава услуга от европейска клирингова къща през системата на ЦД. Това би позволило на българския капиталов пазар да се развият и различни финансови продукти, например, деривати на основата на финансови продукти, енергия, стоки.

Важна стратегическа цел е и присъединяването към TARGET 2 Securities. Това би позволило на ЦД да участва в европейския сетълмент за финансови инструменти на много достъпна и конкурентна за българските потребители цена.

operated by the Bulgarian National Bank. This allows the Central Depository to hold government securities in its register for its clients as well as to perform complete settlement of government securities between market participants. This is an important step in the promotion of government securities as an investment tool to a wide range of market participants.

In 2018, the CD also launched a new service: Electronic Platform for General Meetings - EPOS. Through it, each shareholder can participate actively and fully via Internet in the General meetings of the organization that has chosen to use the system. This also allows proxy voting which is something that many foreign investors and global custodians would like to see on our market.

The Central Depository consistently follows all regulatory requirements of the European and Bulgarian legislation in the field of financial markets and tries to respond technically to them.

Also, the opinion of our clients – non-bank investment intermediaries, banks and others, is important to us. It is important to meet their expectations, such as quality and set of services provided by us. This is the reason to improve constantly the infrastructure, such as software and hardware, and ultimately the services that we provide.

We are trying to respond to the best international practices. The initiative for announcing corporate actions of public companies through the CD system is oriented in this direction.

Another important initiative of the Central Depository is the Single Entry Point project. This is a project funded by the EC and involves three institutions: the Bulgarian Stock Exchange (BSE), the Central Depository and the Financial Supervision Commission (FSC). The main objective of this project is to create a single entry point for all service users of the three institutions, managing at the same time the intrainstitutional documentary exchange. This will enable the substantial reduction of the administrative burden on consumers and financial market participants.

The Central Depository is currently working on a Project for getting authorization from GLEIF as a local issuer of LEI codes for Bulgarian legal entities.

The Central Depository maintains active relations with colleagues from the central depositaries in the Balkans. One of the main goals of this collaboration is to find an appropriate solution for clearing and settlement of transactions concluded through the SeeLink platform. Finding such a solution will be key to the future development of this platform. Our view is that Balkan markets are not large enough and attractive compared to a common capital market in the Balkans. That is why mutual cooperation and providing foreign investors with common access to the capital markets in the Balkans is necessary.

As a future development, the Central Depository should follow all changes in European legislation and at the same time extend the range of services offered. Strategic goals in the coming years are the establishment and licensing of a complete clearing system. The first step that should be undertaken is the provision of such services at the Bulgarian market by a European Clearing House through the Central Depository system. This would allow the development of different financial products at the Bulgarian capital market, for example, derivatives based on financial products, energy, commodities.

An important strategic goal is also joining TARGET 2 Securities. This would allow the Central Depository to participate in the European settlement of financial instruments at a very affordable and competitive price for Bulgarian consumers.

Алианс Банк  
България АД

Банка ДСК ЕАД

Банка Пиреос  
България АД

Българо-  
Американска  
кредитна банка АД

Българска банка  
за развитие АД

Експресбанк АД

Инвестбанк АД

Интернешънъл  
Асет Банк АД

Обединена  
българска  
банка АД

Общинска  
банка АД

ПроКредит Банк  
/България/ АД

Първа  
инвестиционна  
банка АД

Райфайзенбанк  
/България/ ЕАД

Тексим Банк АД

Ти Би Ай Банк ЕАД

Токуда Банк АД

Търговска  
банка Д АД

УниКредит  
Булбанк АД

Централна  
кооперативна  
банка АД

Юробанк  
България АД

АСОЦИИРАНИ  
ЧЛЕНОВЕ

БНП Париба –  
клон София

Варенголд Банк АГ –  
клон София

ИНГ Банк Н.В. –  
клон София

Ситибанк Европа –  
клон България

Те Дже Зираат  
Банкасъ –  
клон София

Васил Големански  
Изпълнителен директор  
Централен депозитар АД

Vasil Golemanski  
Executive Director  
“Central Depository” АД



**НОВИ МОМЕНТИ В РЕЖИМА ПО ПРЕВЕНЦИЯ ИЗПИРАНЕТО НА ПАРИ И ФИНАНСИРАНЕТО НА ТЕРОРИЗМА**

**NEW MOMENTS IN THE REGIME OF ANTI-MONEY LAUNDERING AND TERRORISM FINANCING**

С приемането през март 2018г. на нов Закон за мерките срещу изпирането на пари /ЗМИП/, се въведе т.нар. Четвърта директива за противодействието срещу изпирането на пари, с пълно наименование Директива 2015/849 на Европейския парламент и на Съвета от 20 май 2015г. за предотвратяване използването на финансовата система за целите на изпирането на пари и финансирането на тероризма. В резултат, възникнаха значителен брой нови отговорности, както за т.нар. задължени лица, в т.ч. банки, така и за клиентите на задължените лица. Банките, както и останалите задължени лица, са длъжни при идентифицирането на юридически лица и други правни образувания да установят тяхната структура на собственост, управление и контрол. Макар и в ЗМИП от преди 2018г. да имаше задължения за изследване на действителния собственик, с промените в закона от 2018г. това задължение е значително доразвито.



With the adoption in March 2018, of a new Law on Measures against Money Laundering /LMML/, the so-called Fourth Anti-Money Laundering Directive, with full title Directive 2015/849 of the European Parliament and of the Council of 20 May 2015 to prevent the use of the financial system for the purpose of money laundering and terrorist financing was transposed. As a result, a significant number of new responsibilities have emerged, both for the so-called obliged entities, incl. banks, as well as for the customers of the obliged entities. Banks and other obliged entities are required, when identifying legal entities and other legal arrangements, to ascertain their ownership, management and control structure. Although in the LMML before 2018, there were obligations to investigate the beneficial owner, with the amendments and supplements of the law from 2018 this obligation has been further considerably developed.

Независимо, че юридическите лица и правни образувания са длъжни да декларират пред Агенция по вписванията действителните си собственици, подавайки образец на декларация с нотариална заверка, законът изисква и пред задължените лица да попълват на практика същата декларация, като задължителен елемент от идентификацията. Макар някои юридически лица логично да бяха освободени, чрез промяна в закона през пролетта на тази година, от подаване на такава декларация пред Агенция по вписванията, банките, както и останалите задължени лица е необходимо да изискват такива декларации от всички юридически лица и правни образувания. Също така, на практика кредитните институции проверят съответствието на подаденото в регистъра на действителните собственици към Агенция по вписванията, с декларираното пред тях.

Although all legal entities and other legal arrangements are required to declare before the Registry Agency their beneficial owners by submitting a model of declaration with a notarial certification, the law also requires as a mandatory element of the identification, the legal entities and the legal arrangements to fill in almost the same declaration before the obliged entities. In spite of the fact that some legal entities were reasonably exempted by a change in law in the spring of this year, from filing such a declaration before the Registry Agency, banks and the other obliged entities need to require such declarations by all legal entities and other legal arrangements. Also, credit institutions verify, in practice, the compliance of the register of the beneficial owners within the Registry Agency with the information declared to them.

Друг важен момент, резултат от въвеждането на Четвъртата директива, е наличието на по-големи изисквания по отношение на т.нар. видни политически личности /PEPs/. В тази категория влизат държавни глави, министър-председатели, министри, зам. министри, членове на парламенти, членове на конституционни съдилища, на върховни съдилища, членове на управителни органи на централни банки, дипломати, висши офицери от въоръжените сили, кметове и зам. кметове, членове на ръководни органи на държавни предприятия и други, заемащи подобни длъжности, както в България, така и в чужбина. В категорията попадат и свързаните с такива лица съпрузи и роднини по низходящ и възходящ ред, дори и по сребрена линия. Също се включват и всяко физическо лице, за което се знае, че е действителен собственик, съвместно с PEP, на юридическо лице или друго правно образувание или се намира в други близки търговски, професионални или други делови взаимоотношения с такава лице, а и всяко физическо лице, което е едноличен собственик или действителен собственик на юридическо лице или друго правно образувание, за което се знае, че е било създадено в полза на лице – PEP.

Another important moment resulting from the introduction of the Fourth Directive is the existence of higher requirements in relation to the so-called "politically exposed person" (PEPs). This category includes heads of state, prime ministers, ministers, deputy ministers, members of parliaments, members of constitutional courts, supreme courts, members of central banks' government bodies, diplomats, senior army officers, mayors, deputy mayors, members of governing bodies of state-owned enterprises and others holding similar positions, both in Bulgaria and abroad. The category includes spouses and relatives related to such persons in descending and ascending order, even affinity. It also includes any physical person known to be a beneficial owner, jointly with a PEP, to a legal entity or other legal arrangements, or has other close professional or other business relationships with such person, and any individual who is the sole proprietor or the beneficial owner of a legal entity or other legal arrangement known to have been created for the benefit of a PEP.

Спрямо посочения кръг субекти задължените лица следва да прилагат разширени мерки за комплексна проверка, т.е. повече проверки, изискване на декларации, изследване на различни източници, по-строга наблюдение на сделките и операциите, а също и изясняване източника на имуществено състояние или т.нар. "изследване на богатството". Последното изискване е ново положение спрямо режима от преди 2018г. и за да бъде изпълнено от задължените лица, изисква извършването на различни действия, включително попълване на въпросници от страна на видните политически личности, които им се предоставят от банките, като задължени лица по закона.

In relation to those subjects, the obliged entities should apply enhanced due-diligence measures, i.e. more checks, requiring declarations, examination of different sources, stricter monitoring of transactions and operations, as well as clarification of the source of property or the so-called "establishment of the source of wealth". The latter requirement is a new condition compared to the pre-2018 regime and to be fulfilled by the obliged entities, requires various actions, including filling in questionnaires by politically exposed person provided to them by banks as obliged entities according to the law.

Друга съществена разлика, спрямо предходния ЗМИП, е въвеждане на изцяло рисково-базиран подход, като ефективен начин в борбата срещу изпирането на пари и финансирането на тероризма, докато преди това се изискваше изпълнение на по-формално определени задължения. За да се прилага този подход, се налага и изготвяне от задължените лица на оценка на риска, базирана на европейската оценка

Another significant difference in comparison to the previous LMML is the introduction of an entirely risk-based approach as a more effective way to combat money laundering and terrorist financing while previously more formally defined obligations were required to be fulfilled. In order to apply this approach, it is also necessary for the obliged entities to prepare a risk assessment based on the European risk assessment and the national one. We can note that the latter has not yet been prepared and is expected by the obliged entities.

- Allianz Bank Bulgaria AD
- Bulgarian – American Credit Bank AD
- Bulgarian Development Bank AD
- Central Cooperative Bank AD
- D Commercial Bank AD
- DSK Bank EAD
- Eurobank Bulgaria AD
- Expressbank AD
- First Investment Bank AD
- International Asset Bank AD
- Investbank AD
- Municipal Bank AD
- Piraeus Bank Bulgaria AD
- ProCredit Bank (Bulgaria) AD
- Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD
- TBI Bank EAD
- Texim Bank AD
- Tokuda Bank AD
- UniCredit Bulbank AD
- United Bulgarian Bank AD

- ASSOCIATED MEMBERS
- BNP Paribas S.A. – Sofia Branch
- Citibank Europe – Bulgaria Branch
- ING Bank N.V. – Sofia Branch
- T.G.Ziraat Bankasi A.S. – Sofia Branch
- Varengold Bank AG – Sofia Branch



на риска и на националната такава. Може да отбележим, че последната все още не е изготвена и се очаква от задължените лица.

Разкритията във връзка с т.нар. "Панамски документи", както и извършени терористични актове в Европа, доведоха до приемане на Директива за изменение на Четвъртата директива. Целта ѝ е подобряване на борбата срещу финансирането на тероризма, повишена прозрачност на финансовите сделки, както и високо равнище на защита за финансовите потоци от високорискови трети държави, по-голям достъп до информация на звената за финансово разузнаване, включително до централизираните регистри на банковите сметки, отстраняване на рисковете от финансиране на терористични актове, свързани с виртуални валути и предплатени карти.

Тази т.нар. Пета Директива е приета на 30 май 2018г., а срокът за въвеждането ѝ в националните законодателства е 10 януари 2020г. Проектът на ЗИД на ЗМИП, който да въведе този акт в законодателството ни, към момента е внесен в Народното събрание. С промените ще бъдат включени нови категории задължени лица, както и ще бъдат въведени по-ниски прагове за прилагане на мерките за комплексна проверка от издателите на електронни пари. Ще бъдат създадени списък на длъжностите, заемани от видните политически личности. Тази мярка, ако списъкът е достъпен за задължените лица, осезаемо ще облекчи работата им по идентификацията на PEPs. Няма да се реши, обаче, напълно въпросът, тъй като е важно да има достъпен актуален списък и с имената на подобни лица, а не само да се знае, кои длъжности се определят, като такива. Също така, стои и въпросът за идентификация на свързаните с видните политически личности лица, чиито кръг, както е видно по-горе, е твърде широк, а официален такъв списък с имена не се поддържа.

С Петата Директива, съответно, с внесения в Парламента ни законопроект, се предвижда да бъдат завишени изискванията и са разписани по-конкретни мерки за разширена комплексна проверка по отношение на държави, които не прилагат или не прилагат напълно международните стандарти в противодействието на изпирането на пари и финансирането на тероризма. По тази линия традиционно има разминавания между списъците с такива държави на различните юрисдикции и органи, които създават, поддържат и налагат приложението на подобни списъци. Това създава затруднения и обичайно задължените лица, поради риск от санкции и заради репутационни съображения, прилагат по-рестриктивен подход спрямо държави, както и лица от подобни списъци, включително, като не влизат изобщо в делови отношения с тях.

Очевидно е, че темата за прането на пари и финансирането на тероризма става все по-актуална в съвременния свят. Тя е свързана и с глобалните усилия за данъчна прозрачност, започнали с въвеждането от страна на САЩ на FATCA, последвано от въвеждането на Общ стандарт за докладване /CRS/ от ОИСР и т.н. Като цяло, е налице тенденция от непрекъснато нарастване на тежестта върху задължените лица и в частност, банките, на които се разчита да съдействат, както на националните, така и на европейските власти, за предотвратяване прането на пари, финансирането на тероризма, а вече и във връзка с избягване на данъчно облагане.

Санкциите за неспазване на описаните регулации стават все по-сериозни. За банките прилагането на непрекъснато нарастващите задължения за идентифициране и докладване изразходва все повече ресурси, а също създава и повишен правен и репутационен риск. Това показва, че са нужни реципрочни мерки от страна на институциите, държавите и ЕС, за улесняване на тази дейност, като е наложително най-малкото да се съставят и поддържат актуални съответните списъци и регистри, да се издават навременни указания, както и друго подобно подпомагане.

Клиентите на банките също трябва да са наясно с тези развития и да оказват необходимото съдействие. Те би следвало да проявяват разбиране при взаимоотношенията си с банките, които са натоварени с изпълнение на възложени им със закон функции, важни за обществото и за неговите сигурност

The revelations regarding the so-called "Panama papers", as well as terrorist acts carried out in Europe, led to the adoption of a Directive amending the Fourth Directive. Its aim is to improve the fight against terrorist financing, increased transparency of financial transactions and a high level of protection for financial flows from high-risk third countries, greater access to information for financial intelligence units, including to centralized bank account registers, eliminating the risks of financing terrorism related to virtual currencies and prepaid cards.

This so-called Fifth Directive was adopted on 30<sup>th</sup> May 2018, and the deadline for its transposition into national laws is 10<sup>th</sup> January 2020. The Law amending and supplementing the LMML, which will implement this act in our legislation, is currently submitted to the National Assembly. Changes will include new categories of obliged entities, as well as lower thresholds for the implementation of comprehensive due diligence measures by electronic money issuers. A list of positions occupied by politically exposed persons will be created. This measure, if the list is accessible to the obliged entities, will considerably ease their work on identifying PEPs. However, the issue will not be completely solved, since it is important to have an up-to-date list available with the names of such persons, not just to know which functions are defined as such. Also, the question of identifying the individuals associated with the politically exposed persons is still open as their circle, as shown above, is too broad, and an official list of such people is not available.

The Fifth Directive, with the draft law submitted to the Parliament, is therefore expected to increase the requirements and outline more detailed measures for enhanced due diligence of countries that do not fully or partially implement international standards to counter money laundering and the terrorism financing. Traditionally, there are discrepancies between the lists of such countries of the different jurisdictions and the bodies that create, maintain and enforce the application of such lists. This creates difficulties, and often the obliged entities, due to the risk of sanctions and for reputational reasons, apply a more restrictive approach to countries as well as persons on such lists, including refusal to enter into business relationships with them.

Obviously, the issue of money laundering and terrorist financing is becoming more and more relevant in today's world. It is also related to the global tax transparency efforts that began with the US introduction of FATCA, followed by the introduction of the Common Reporting Standard (CRS) by OECD, and so on. In general, there is a trend towards a steady increase in the burden on the obliged entities and, in particular, the banks. They are relied on to assist both national and European authorities in preventing money laundering, the financing of terrorism and additionally in relation to tax avoidance.

Sanctions for non-compliance with the described regulations are becoming more and more serious. For banks, the implementation of the constantly increasing identification and reporting obligations consumes more resources and also creates an increased legal and reputational risk. This shows that reciprocal measures by the institutions, countries and the EU are needed to facilitate this activity, and it is necessary that at least the relevant lists and registers are created and kept up to date, that timely instructions are issued, as well as any other type of relevant assistance.

Bank customers also need to be aware of these developments and provide the necessary cooperation. In their relationships with banks they are expected to understand that the banks are entrusted with the performance of legally assigned functions that are important for the security and prosperity of the society but undoubtedly require multiple actions beyond standard business relationships.

Eleonora Hristoforova  
Legal adviser at the ABB

Алианс Банк  
България АД

Банка ДСК ЕАД

Банка Пиреос  
България АД

Българо-  
Американска  
кредитна банка АД

Българска банка  
за развитие АД

Експресбанк АД

Инвестбанк АД

Интернешънъл  
Асет Банк АД

Обединена  
българска  
банка АД

Общинска  
банка АД

ПроКредит Банк  
/България/ АД

Първа  
инвестиционна  
банка АД

Райфайзенбанк  
/България/ ЕАД

Тексим Банк АД

Ти Би Ай Банк ЕАД

Токуда Банк АД

Търговска  
банка Д АД

УниКредит  
Булбанк АД

Централна  
кооперативна  
банка АД

Юробанк  
България АД

АСОЦИИРАНИ  
ЧЛЕНОВЕ

БНП Париба -  
клон София

Варенголд Банк АГ -  
клон София

ИНГ Банк Н.В. -  
клон София

Ситибанк Европа -  
клон България

Те Дже Зираат  
Банкасъ -  
клон София



и просперитет, но несъмнено налагащи извършването на множество допълнителни действия, извън стандартните бизнес отношения.

Елеонора Христофорова  
Юрисконсулт на АББ

## КРАТКА ИНФОРМАЦИЯ

■ През месец май АББ организира благотворителна кампания, заедно с Фондация "Нашите недоносени деца", в която се включиха 12 банки, членуващи в Асоциацията. Бяха събрани 53 500лв, с които да бъде закупена медицинска апаратура за подпомагане лечението на недоносени деца и да бъде предоставена на неонатологични отделения в 6 болници в България. Предвижда се да бъдат закупени транспортен кувъз, термолегло, инкубатор, камера с ламинарен поток, два перфузора и пулсоксиметър, съответно за "МБАЛ – Добрич" АД, МБАЛ "Проф. д-р С.Т. Киркович" АД в Стара Загора, МБАЛ "Пловдив" АД, МБАЛ "Силистра" АД, II САГБАЛ Шейново в София и МБАЛ "Д-р Стефан Черкезов" АД във Велико Търново. АББ ще продължи да подпомага благотворителните дейности на своите членове, както и да ги обединява в съвместни кампании.

■ Главният секретар на АББ – г-жа Ирина Марцева, беше определена от Управителния съвет на АББ за член на Управителния съвет на Фонда за гарантиране на влоговете в банките, като представител на АББ, за пълен четиригодишен мандат, където ще замени досегашния представител на АББ, чийто мандат е изтекъл.

Г-жа Марцева прекратява членството си в Управителния съвет на Фонда за компенсиране на инвеститорите /УС на ФКИ/, където е представител на АББ от създаването му през 2005г. и нейното място, като представител на АББ в УС на ФКИ, до изтичане на мандата, ще заеме г-жа Ирина Казанджиева – началник направление "Банкова политика и анализи" в АББ, която е и доцент в Катедра "Финанси" на УНСС.

■ Г-н Иван Раичков, директор "Операции" в УниКредит Булбанк АД, беше определен от УС на АББ за нов представител на АББ в Работната група по еволюция и поддръжка на схемите към Европейския платежен съвет /ЕПС/, на който АББ е асоцииран член.

■ През м. юни беше проведено годишно Общо събрание на "Международния банков институт" ООД, който на практика е собственост на АББ. На Общото събрание беше представен отчет за дейността на МБИ за 2018г., както и беше приет годишния финансов отчет и изпълнението на финансовия план за 2018г. и беше приет финансов план за 2019г. Общото събрание на съдружниците избра за управители за следващ тригодишен мандат г-жа Петя Димитрова, главен изпълнителен директор на "Юробанк България" АД, г-жа Диана Митева, изпълнителен директор на "Банкс ДСК" ЕАД и г-жа Мария Георгиева, като определи за директор г-жа Мария Георгиева.

■ Г-н Иван Раичков, директор "Операции" в "УниКредит Булбанк" АД, беше избран за нов заместник-председател на Комитета по платежни системи към УС на АББ. На заседание, проведено през юли в АББ, беше отчетен неговият безспорен дългогодишен принос към работата на Комитета и избирането му беше гласувано единодушно.

■ По решение на УС на АББ, в Асоциацията беше сформирана Работна група по данъчни въпроси. Новата структура ще

## IN BRIEF

In May the ABB organized a charity campaign together with "Our Premature Children" Foundation, which brought together 12 banks, members of the Association. A total of BGN 53 500 was collected for purchasing medical equipment to support the treatment of premature infants which will be provided to neonatal units in 6 hospitals in Bulgaria. It is envisaged to purchase transport incubator, thermal bed, incubator, laminar flow chamber, two perfusors and pulsoximeter respectively for "MBAL – Dobrich" AD, MBAL "Prof. Dr. S.T. Kirkovich" AD in Stara Zagora, MBAL "Plovdiv" AD, MBAL "Silistra" AD, II SAGBAL Sheinovo in Sofia and MBAL "Dr. Stefan Cherkezov" AD in Veliko Tarnovo. The ABB will continue to support the charity activities of its members and to unite them in joint campaigns.

The ABB's Secretary General, Mrs. Irina Martseva, was appointed by the Executive Board of the ABB as a member of the Management Board of the Bulgarian Deposit Insurance Fund as a representative of the ABB for a full four-year mandate to replace the current ABB representative, whose mandate has expired.

Mrs. Martseva terminates her participation in the Management Board of the Investor Compensation Fund (IFC), where she has been representing the ABB since the creation of the Fund in 2005. Mrs. Irina Kazandjieva, Head of Banking Policy and Analysis Division at the ABB, and an Associate Professor at the Department of Finance at the UNWE, has been proposed to replace Mrs. Martseva as the ABB representative at the Management Board of the IFC, until the expiration of the mandate.

Mr. Ivan Raichkov, Director "Operations" at UniCredit Bulbank AD, was appointed by the Executive Board of the ABB as a new representative of the Association in the Scheme Evolution and Maintenance Working Group (SEMWG) at the European Payments Council (EPC) where the ABB is an associate member.

The Annual General Assembly of the International Banking Institute Ltd. which is in practice owned by the ABB was held in June. A report on the activities of IBI for 2018 was presented, and the annual financial report, the implementation of the financial plan for 2018 and a financial plan for 2019 were approved. The General Assembly of the partners elected Mrs. Petya Dimitrova, Chief Executive Officer of Eurobank Bulgaria AD, Mrs. Diana Miteva, Executive Director of DSK Bank EAD and Mrs. Maria Georgieva, as Managing Directors for a further three-year mandate and appointed Mrs. Maria Georgieva as an Executive Director.

Mr. Ivan Raichkov, Director "Operations" at UniCredit Bulbank AD, was elected as the new Deputy Chairman of the Payment Systems Committee at the ABB Executive Board. At a meeting held in July at the ABB, his incontestable long-standing contribution to the work of the Committee was noted, and his election was unanimously voted.

According to a decision of the Executive Board of the ABB, a Working Group on Taxation was created at the Association of

Allianz Bank Bulgaria AD

Bulgarian – American Credit Bank AD

Bulgarian Development Bank AD

Central Cooperative Bank AD

D Commercial Bank AD

DSK Bank EAD

Eurobank Bulgaria AD

Expressbank AD

First Investment Bank AD

International Asset Bank AD

Investbank AD

Municipal Bank AD

Piraeus Bank Bulgaria AD

ProCredit Bank (Bulgaria) AD

Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD

TBI Bank EAD

Texim Bank AD

Tokuda Bank AD

UniCredit Bulbank AD

United Bulgarian Bank AD

## ASSOCIATED MEMBERS

BNP Paribas S.A. – Sofia Branch

Citibank Europe – Bulgaria Branch

ING Bank N.V. – Sofia Branch

T.G.Ziraat Bankasi A.S. – Sofia Branch

Varengold Bank AG – Sofia Branch



разглежда въпроси, свързани с въвеждане на промени в законодателството в данъчната сфера. Работна група по данъчни въпроси ще подпомогне работата на АББ по законопроекти в тази област и комуникацията с Министерство на финансите, Национална агенция за приходите, Агенция "Митници", Народно събрание, регулаторни и надзорни органи.

Към УС на АББ функционират шест Комитета и единадесет Работни групи, в които участват определени от банките експерти. Пълният списък на Комитетите и Работните групи в АББ може да бъде намерен на сайта на АББ на страница [Организационна структура](#).

■ В отговор на изпратена покана до АББ за определяне на участници в работна група на тема "Перспективи пред фискалната регулация на плащанията с карти и трансакциите чрез платежни оператори – текуща практика, правна регламентация и перспективи за развитие" към Национална агенция за приходите /НАП/, АББ излъчи за свои представители г-н Иван Раичков, директор "Операции" в УниКредит Булбанк АД, заместник-председател на Комитета по платежни системи към УС на АББ, г-н Свилен Захариев, ръководител отдел "Картов център" в ОББ АД, член на Работната група по плащания с карти към УС на АББ и г-жа Мирослава Зафирова, директор дирекция "Масови клиенти и операции" в Банка ДСК ЕАД, зам. председател на Правния комитет към УС на АББ.

■ АББ изпрати до г-н Красимир Вълчев, министър на образованието и науката, предложение за определяне на нов представител на АББ в Националния съвет за кредитиране на студентите и докторантите (НСКСД) по Закона за кредитиране на студенти и докторанти (ЗКСД). За нов представител в Съвета, определен от името на АББ, беше излъчена г-жа Димитрина Димитрова - директор на дирекция "Потребителски кредити" в "Банка ДСК" ЕАД.

Banks in Bulgaria. The new structure is going to address issues related to the implementation of changes in the tax legislation. The Working Group will support the work of the ABB on draft legislation in this field and the communication with the Ministry of Finance, the National Revenue Agency, the Customs Agency, the National Assembly, the regulatory and supervisory bodies.

There are six Committees and eleven Working Groups at the ABB in which experts designated by the banks participate. The complete list of the ABB Committees and Working Groups can be found on the ABB website in [Organizational structure](#).

In response to an invitation sent to the ABB to identify participants in a Working Group on "Prospects for Fiscal Regulation of Card Payments and Transactions by Payment Operators - Current Practice, Legal Regulation and Prospects for Development" at the National Revenue Agency (NRA), the ABB nominated Mr. Ivan Raichkov, Director "Operations" at UniCredit Bulbank AD, Deputy Chairperson of the ABB Payment Systems Committee, Mr. Svilen Zahariev, Head of unit "Card Center" at UBB AD, member of the Working Group on Banking Cards Payments at the ABB and Mrs. Miroslava Zafirova, Director Directorate "Mass clients and operations" at DSK Bank EAD, Deputy Chairperson of the Legal Committee at the ABB.

The ABB sent to Mr. Krasimir Valchev, Minister of Education and Science, a proposal to nominate a new representative of the ABB at the National Council for Crediting Students and Ph.D. Researchers set under the Law for Crediting Students and Ph.D. Researchers. Mrs. Dimitrina Dimitrova - Director of Consumer Credit Directorate at DSK Bank EAD was nominated as a new representative in the Council appointed on behalf of the ABB.

Отговорен редактор:  
Ирина Марцева  
Главен секретар

Координатор:  
Цветя Илиева  
началник направление

България,  
София 1000,  
ул. "Княз Борис I" 97

Телефони:  
02/ 986 52 01  
02/ 981 64 93  
02/ 980 76 69

E-mail:  
abb@abanksb.bg  
www.abanksb.bg

PUBLISHER:  
ASSOCIATION  
OF BANKS IN  
BULGARIA

Responsible Editor:  
Irina Martseva,  
Secretary General

Coordinator:  
Tsveta Ilieva  
Head of Division

Bulgaria  
Sofia 1000  
97, Knyaz Boris I Str.

Tel:  
+359 2 981 6493  
+359 2 980 7669  
+359 2 986 5201

E-mail:  
abb@abanksb.bg  
www.abanksb.bg