

РЕЦЕНЗИЯ

От: проф. д.н. Живко Иванов Драганов, катедра „Международно право и право на ЕС“, ЮФ на УНСС

Относно: дисертационния труд на Петко Пламенов Палазов на тема “ОГРАНИЧЕНИЯ В СВОБОДНОТО ДВИЖЕНИЕ НА КАПИТАЛИ В КОНТЕКСТА НА ПРЕВЕНЦИЯТА СРЕЩУ ИЗПИРАНЕТО НА ПАРИ”, представен за присъждане на образователната и научна степен „доктор“ по професионално направление 3.6. „Право“ (Международно право и международни отношения)

Основание за представяне на рецензията е участието ми в състава на научното жури по защита на дисертационния труд съгласно Заповед № 2712/29.10.2025 г. на Ректора на ЮЗУ „Неофит Рилски“

1. Информация за дисертанта

Петко Палазов е завършил специалност “Право” в ЮФ на СУ „Св. Климент Охридски“ през 2012 година. През 2014 той придобива ОКС „магистър“ по право на Европейския съюз в същия университет, а от 2020 год. е зачислен като докторант в Югозападния университет „Неофит Рилски“ – Благоевград. Участвал е в обучение в областта на устойчивото развитие, сертифициран експерт е по

превенция на изпирането на пари. В периода 2013 – 2018 год. кандидатът заема експертна длъжност в Националната агенция по приходите където изготвя становища, представлява НАП в съдебни производства и производства по изпълнение и др. Петко Палазов е работил като старши експерт в Министерството на икономиката и като юрисконсулт (2017 – 2022) в БНП Париба. От 2022 год. до днес той е главен юрисконсулт в „Неткредит“ ООД. Придобито образование, изявите на кандидата в научната област и практическата му дейност свидетелстват за неговия траен и задълбочен интерес към материята на правото на Европейския съюз, към финансовите и данъчните въпроси и развитието на правните средства за борбата срещу изпирането на пари. Владее английски, испански и руски език.

2. Обща характеристика на дисертационния труд

Представеният за защита дисертационен труд е посветен на анализа на правото и на политиката на ЕС в областта на мерките за превенция и борба срещу изпирането на пари и тяхното въздействие върху развитието на уредбата и на отношенията във връзка със свободното движение на капитали на вътрешния пазар на ЕС. Анализирайки свободното движение на капитали и мерките за противодействие на изпирането на пари, дисертантът извежда ограниченията върху движението на капитали и последиците от прилагането на мерките срещу изпиране на пари. В изпълнение на целите на дисертацията, авторът провежда задълбочено проучване на специфичните аспекти на взаимодействие между свободното движение на капитали и мерките за борба с изпирането на пари и прави изводи за необходимостта от балансирано развитие на съюзната правна уредба в областта на противодействието срещу изпирането на пари, така че да не засяга неблагоприятно свободното движение на капитали, като се гарантират устойчив икономически растеж и сигурност на финансовата система.

Прави впечатление богатият набор от научни методи, който включва методите на индукция и дедукция, сравнителния метод, критико-аналитичния и

интердисциплинарния методи, историческия метод и някои социологически методи.

Дисертационният труд е в обем от 333 страници, от които 276 представляват научното изследване, а останалите съдържат приложения. Структурата на труда включва Увод, три глави, Заключение и три приложения. Използваната научна литература съдържа 69 заглавия, 45 от които са на кирилица и 24 на латиница. Направени са 354 бележки под линия. В Увода авторът определя предмета, целите и задачите и методологията на изследването и формулира основната изследователска теза. Първата глава проследява развитието на свободното движение на капитали в ЕС, разглежда икономическата същност на движението на капитали и съдържа анализ на първичното и на производното право и на практиката на Съда на ЕС в областта на свободното движение на капитали. Изследвани са възможностите за налагане на ограничения на свободното движение на капитали. Втората глава е насочена към анализа на обществено-икономическата основа на изпирането на пари и мерките за противодействие на изпирането на пари в правото на Съюза, в това число на приетите през 2024 година правни актове. Направена е оценка на потенциала на мерките, насочени към борбата с изпирането на пари да доведат до негативно засягане на извършването на инвестиции на вътрешния пазар. Третата глава е посветена на изследването на последиците от прилагането на мерките за борба срещу изпирането на пари върху свободното движение на капитали и са изведени мерки, които според автора са с висок потенциал за неблагоприятно засягане и ограничаване на инвестициите в рамките на вътрешния пазар. Анализирано е въздействието на отделни инструменти и актове от правото на ЕС и на тази основа дисертантът е направил оценка, формулирал е изводи и препоръки. В подкрепа на своите тези, авторът е провел, обработил и представил резултатите от интервю, което е проведено с 21 респондента – специалисти от практиката. Заключението съдържа обобщение на направените от кандидата изводи.

3. Оценка на научните и научно – приложните приноси на дисертационния труд

Дисертационен труд представлява оригинално изследване на актуални въпроси от правото на Европейския съюз. Макар свободното движение на капитали да е било предмет на изследване в научната ни литература като елемент на вътрешния пазар, анализът на въздействието на нормите, които уреждат мерките за борба срещу изпирането на пари върху движението на капитали в ЕС, представлява научна новост и има принос към обогатяването на българската правната литература.

Дисертацията се отличава с редица приноси за развитието на теорията и за практиката. Сред тях могат да се открият задълбоченият анализ на социално-икономическата основа и развитието на мерките срещу изпирането на пари и на нормативната уредба в правото на ЕС. Едновременното проследяване на еволюцията на двете явления позволява на автора да направи обосновани предложения за слабостите на действащата уредба и за възможностите за тяхното преодоляване. Приносен характер има анализът на правото на ЕС за определяне на формите на свободно движение на капитали, които позволяват прането на пари и предложената на тази основа класификация на мерките, които имат най-висок ограничителен потенциал.

Сред основните приноси, който има едновременно научно и практико-приложно значение е направеният от кандидата обстоен и задълбочен анализ на ефективността от мерките за борба срещу изпирането на пари, предвидени в актовете на производното право на ЕС, както и на практиката на Съда на ЕС в посочената област, на основата на който се извършва и оценката за въздействието на режима на мерките за борба с изпирането на пари върху свободното движение на капитали на вътрешния пазар.

Към приносите на труда могат да бъдат отнесени още формулирането на оригинално авторово определение на понятието „пране на пари“, определянето и класифицирането на ограниченията на свободното движение на капитали и

взаимовръзките между прането на пари и извършването на инвестиции на вътрешния пазар, направените от дисертанта предложения за оптимизация на режима за комплексна проверка чрез въвеждането на гъвкави механизми за оценка и др.

4. Оценка на публикациите

Кандидатът е представил шест публикации, четири от които са в издания с научно рецензиране – сборници с доклади от научни конференции, а останалите две са поместени в онлайн платформа. Два от докладите са на английски език. Докладите на български език са представени на научни конференции, организирани и проведени от ЮФ на ВСУ „Черноризец Храбър“ (2021) и от ИДП – БАН (2023). Те са посветени съответно на историческия анализ на развитието на свободното движение на капитали в правото на ЕС и на проследяването на възникването и развитието на законодателството на ЕС в областта на мерките срещу изпирането на пари.

Двата доклада на английски език са публикувани в сборници с материали от научни конференции през 2021 и през 2022 и са насочени към анализ на въздействието на стратегията за избягване на риска върху свободното движение на капитали и на ограниченията на движението на капитали, засягащи трети страни. Останалите две статии засягат очакваните резултати от създаването на Европейския орган за борба с изпирането на пари и въпросите, които поставя списъкът на ЕС за високорискови трети държави. Макар да притежават качествата на научни публикации, статиите, които са поместени в онлайн платформа без научно рецензиране не следва да се разглеждат като такива. Независимо от това, останалите четири публикации на кандидата отговарят на изискванията на закона. Те са изцяло по проблеми от тематиката на дисертационния труд и демонстрират високата способност на кандидата да води научна дискусия.

5. Оценка на автореферата

Авторефератът включва обща характеристика и представяне на съдържанието на отделните части на дисертационния труд. Изведени са предмета, целите и задачите на труда и използваната методология. В резюме е представено съдържанието на всяка от главите и на Заключениеето. Посочени са приносните моменти на труда и е представен списък с публикациите на кандидата по темата на дисертацията.

Авторефератът отговаря на установените изисквания. Научните и научно-приложните приноси на труда са отразени коректно от дисертанта.

6. Бележки и препоръки

Наред с множеството достойнства на дисертацията, към автора могат да бъдат отправени и някои препоръки. Налице са пропуски по отношение на оформлението на труда. В съдържанието на дисертацията не са указани страниците, на които започват отделните части от изложението и това затруднява значително боравенето с текста. Наблюдава се схематизъм на изложението на стр. 58, стр. 39, стр. 117, 121, 122-125 и др. Срещат се повторения (стр. 63 и стр. 68), както и цитирания без посочване на източника (стр. 95, стр. 115) и др.

Заглавието не отразява точно съдържанието на труда. Анализът на мерките за борба срещу изпирането на пари не се ограничава само до превенцията на това явление, а е значително по-широк по обхват. Авторът критикува използването на директиви като законодателен инструмент и подчертава предимствата на регламентите, чиито норми имат директен ефект, като обосновава, че за по-ефективно постигане на целите на съюзното законодателство трябва да се приемат регламенти. В тази връзка трябва да се посочи самостоятелната роля и значение, които имат тези два акта на производното право, и че с регламентите не могат да се постигнат определени резултати, нито необходимата хармонизация на националните законодателства.

Анализът на въздействието от прилагането на съюзното законодателство в областта на мерките срещу изпирането на пари върху свободното движение на капитали не може да бъде завършен без анализа на пространството на свобода, сигурност и правосъдие и на наказателноправното сътрудничество в ЕС, които са основата за приемането на мерките за борба с изпирането на пари. Считам, че това е необходимо да се направи в бъдещите изследвания на автора, за да се постигне пълното изясняване на поставените въпроси.

Направените бележки и препоръки не променят цялостното ми положително впечатление от представения дисертационен труд.

7. Заключение

Дисертационният труд на тема “ОГРАНИЧЕНИЯ В СВОБОДНОТО ДВИЖЕНИЕ НА КАПИТАЛИ В КОНТЕКСТА НА ПРЕВЕНЦИЯТА СРЕЩУ ИЗПИРАНЕТО НА ПАРИ” с автор Петко Пламенов Палазов представлява оригинално научно изследване, което има множество достойнства и представлява принос за развитието на правната наука. Трудът отговаря на изискванията, установени в ЗРАСРБ и в Правилника за прилагането му и следва да получи положителна оценка.

Въз основа на цялостното ми впечатление за качествата и достойнствата на труда, убедено предлагам на научното жури да вземе решение за присъждане на Петко Пламенов Палазов на образователната и научна степен „доктор“ по професионално направление 3.6. „Право“, научна специалност “Международно право и международни отношения“.

09.12.2025

гр. София

.....

проф. д.н. Живко Драганов

REVIEW

From: Prof. D. Sc. Jivko Ivanov Draganov, Department of International Law and EU Law, Law Faculty of the University of National and World Economy

Subject: the dissertation work of Petko Plamenov Palazov on the topic "RESTRICTIONS IN THE FREE MOVEMENT OF CAPITAL IN THE CONTEXT OF PREVENTION AGAINST MONEY LAUNDERING", presented for awarding the educational and scientific degree "Doctor" in professional field 3.6. "Law" (International Law and International Relations)

The reason for presenting the review is my participation in the scientific jury for the public defense of the dissertation according to Order № 2712/29.10.2025 of the Rector of South-West University “Neofit Rilski”

1. Information about the candidate

Petko Palazov graduated from the Faculty of Law of Sofia University "St. Kliment Ohridski" in 2012. In 2014, he obtained a Master's degree in European Union Law from the same university, and since 2020 he has been enrolled as a doctoral student at the South-West University “Neofit Rilski” - Blagoevgrad. He has participated in training in the field of sustainable development, is a certified expert in the prevention of money laundering. In the period 2013 – 2018, the candidate held an expert position

at the National Revenue Agency where he prepared opinions, represented the NRA in legal proceedings and enforcement proceedings, etc.

Petko Palazov worked as a senior expert at the Ministry of Economy and as a legal advisor (2017 – 2022) at BNP Paribas. From 2022 to the present, he has been the chief legal advisor at Netcredit OOD. The candidate's acquired education, his achievements in the scientific field and his practical activities testify to his lasting and profound interest in the subject of European Union law, in the financial and tax issues and in the development of legal means for combating money laundering. He speaks English, Spanish and Russian.

2. General characteristics of the dissertation work

The dissertation submitted for defense is dedicated to the analysis of EU law and policy in the field of measures to prevent and combat money laundering and their impact on the development of the regulations and interactions related to the free movement of capital in the EU internal market. Analyzing the free movement of capital and measures to counter money laundering, the candidate deduces the restrictions on the movement of capital and the consequences of the implementation of measures to combat money laundering.

In pursuit of the objectives of the dissertation, the author conducts an in-depth study of the specific aspects of the interaction between the free movement of capital and anti-money laundering measures and draws conclusions about the need for a balanced development of the Union legal framework in the field of combating money laundering, so as not to adversely affect the free movement of capital, while ensuring sustainable economic growth and the security of the financial system. The rich set of scientific methods is impressive, which includes the methods of induction and deduction, the comparative method, the critical-analytical and interdisciplinary methods, the historical method, and some sociological methods.

The dissertation work is 333 pages long, of which 276 represent the scientific research, and the rest contain appendices. The structure of the work includes an

Introduction, three chapters, a Conclusion and three appendices. The scientific literature used contains 69 publications, 45 of which are in Cyrillic and 24 in Latin. 354 footnotes have been made. In the Introduction, the author defines the subject, the goals and objectives and the methodology of the study and formulates the main research thesis.

The first chapter traces the development of the free movement of capital in the EU, examines the economic nature of the movement of capital and contains an analysis of primary and secondary law and the case law of the Court of Justice of the EU in the field of the free movement of capital. The possibilities for imposing restrictions on the free movement of capital are examined. The second chapter focuses on the analysis of the socio-economic basis of money laundering and anti-money laundering measures in Union law, including the legal acts adopted in 2024. An assessment has been made of the potential for anti-money laundering measures to negatively affect investment in the internal market.

The third chapter is focused on the study of the consequences of the implementation of anti-money laundering measures on the free movement of capital and certain measures are identified that, according to the author, have a high potential to adversely affect and restrict investments within the internal market. The impact of individual instruments and acts of EU law is analyzed and on this basis the author has made an assessment and has formulated conclusions and recommendations. In support of his theses, the author has conducted, processed and presented the results of an interview, which was conducted with 21 respondents - specialists from practice. The final part contains a summary of the conclusions made by the candidate.

3. Evaluation of the scientific and scientific - applied contributions of the dissertation

The dissertation work is an original study of current issues in European Union law. Although the free movement of capital has been the subject of research in our scientific literature as an element of the internal market, the analysis of the impact of the norms governing the measures to combat money laundering on the movement of

capital in the EU represents a scientific novelty and contributes to the enrichment of the Bulgarian legal literature.

The dissertation is distinguished by a number of contributions to the development of theory and practice. Among them, the in-depth analysis of the socio-economic basis and the development of anti-money laundering measures and the regulatory framework in EU law can be highlighted. The simultaneous tracking of the evolution of both phenomena allows the author to make substantiated proposals on the weaknesses of the current framework and on the possibilities for overcoming them. The analysis of EU law for determining the forms of free movement of capital that allow money laundering and the proposed classification of measures that have the highest restrictive potential on this basis are also contributions.

Among the main contributions, which has both scientific and applied significance, is the candidate's comprehensive and in-depth analysis of the effectiveness of anti-money laundering measures provided for in the acts of secondary EU law, as well as the case law of the Court of Justice of the EU in the specified area, on the basis of which the impact of the anti-money laundering regime on the free movement of capital in the internal market is assessed.

The contributions of the work also include the formulation of an original author's definition of the concept of "money laundering", the determination and classification of restrictions on the free movement of capital and the interrelationships between money laundering and making investments in the internal market, the proposals made by the candidate for optimizing the complex inspection regime through the introduction of flexible assessment mechanisms, etc.

4. Evaluation of the publications

The candidate has submitted six publications, four of which are in peer-reviewed editions – collections of scientific conference papers, and the remaining two are published on an online platform. Two of the reports are in English. The reports in Bulgarian are presented at scientific conferences organized and held by the Faculty of

Law of the VFU “Chernorizets Hrabar” (2021) and by the Institute for the State and the Law at BAS (2023). They are dedicated, respectively, to the historical analysis of the development of the free movement of capital in the EU law and to the tracing of the emergence and development of EU legislation in the field of measures against money laundering.

The two reports in English are published in proceedings of scientific conferences in 2021 and 2022 and are aimed at analyzing the impact of the risk avoidance strategy on the free movement of capital and on the restrictions on the movement of capital affecting third countries. The remaining two articles concern the expected results of the establishment of the European Anti-Money Laundering Authority and the issues raised by the EU list of high-risk third countries. Although they possess the qualities of scientific publications, the articles that are published in an online platform without scientific review should not be considered as such. Nevertheless, the remaining four publications of the candidate meet the requirements of the law. They are entirely on issues from the topic of the dissertation and demonstrate the candidate's high ability for scientific discussion.

5. Evaluation of the abstract

The abstract includes a general description and presentation of the content of the individual parts of the dissertation work. The subject, the goals and the objectives of the work and the methodology used are stated. The summary presents the content of each of the chapters and of the Conclusion. The contributions of the work are pointed out and a list of the candidate's publications on the topic of the dissertation is presented.

The abstract meets the established requirements. The scientific and scientific-applied contributions of the work are correctly reflected by the candidate.

6. Remarks and recommendations

Along with the many merits of the dissertation, some recommendations can be made to the author. There are gaps in the layout of the work. The content of the

dissertation does not indicate the pages where the individual parts of the presentation begin, and this significantly complicates the handling of the text. Schematism of the presentation is observed on p. 58, p. 39, p. 117, 121, 122-125, etc. There are repetitions (p. 63 and p. 68), as well as citations without indicating the source (p. 95, p. 115), etc.

The title does not accurately reflect the content of the work. The analysis of measures to combat money laundering is not limited to the prevention of this phenomenon, but is significantly broader in scope. The author criticizes the use of directives as a legislative instrument and emphasizes the advantages of regulations, the norms of which have direct effect, justifying that in order to more effectively achieve the objectives of Union legislation, regulations must be adopted. In this regard, it should be noted the independent role and importance of these two acts of secondary law, and that regulations cannot achieve certain results, nor the necessary harmonization of national legislation.

The analysis of the impact of the application of the Union legislation in the field of measures against money laundering on the free movement of capital cannot be completed without the analysis of the area of freedom, security and justice and of judicial cooperation in criminal matters in the EU, which are the legal basis for the adoption of measures to combat money laundering. I believe that this needs to be done in the author's future research in order to achieve full clarification of the issues raised.

The remarks and recommendations made do not change my overall positive impression of the presented dissertation.

7. Conclusion

The dissertation work on the topic "RESTRICTIONS IN THE FREE MOVEMENT OF CAPITAL IN THE CONTEXT OF PREVENTION AGAINST MONEY LAUNDERING" with author Petko Plamenov Palazov represents an original scientific study, which has many merits and contributes to the development of the legal science. The work meets the requirements established in the Act on the Development

of the Academic Staff in the Republic of Bulgaria and in the Regulations for its implementation and should receive a positive assessment.

Based on my overall impression of the qualities and merits of the work, I confidently propose to the scientific jury to make a decision to award Petko Plamenov Palazov the educational and scientific degree “Doctor” in professional field 3.6. “Law”, scientific specialty “International Law and International Relations”.

09.12.2025

Prof. D.Sc. Jivko Draganov