

ОБЗОР НА ИГРАЛНАТА ИНДУСТРИЯ В БЪЛГАРИЯ 2025

издава

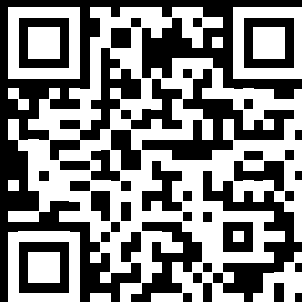


OVERVIEW OF THE GAMING INDUSTRY IN BULGARIA

issued by



Предишни доклади
на индустрията



Previous
Industry Reports

ОБЗОР НА ИГРАЛНАТА ИНДУСТРИЯ В БЪЛГАРИЯ

2025

OVERVIEW OF THE GAMING INDUSTRY IN BULGARIA

ВЪВЕДЕНИЕ

Периодът 2024-2025 г. за игралната индустрия протича под знака на две взаимосвързани линии – необходимостта от устойчиво развитие на бранша (ясни правила, защита на потребителите, предвидима среда) и нарастващата заплаха от разрастване на нелегалния хазарт. Именно този баланс определя в голяма степен конкурентоспособността на регулирания сектор, ефективността на надзора и доверието на обществото.

В глобален мащаб едно от основните предизвикателства пред бранша е дисбалансът в регулацията, който се изразява едновременно в повишаване на данъци, ограничаване на канали за реклама и плащания и усложнено потребителско изживяване. Това прави регулирания пазар по-малко атрактивен в сравнение с нелицензираните алтернативи.

Друг аспект е лесната достъпност на нелегалните платформи, в които нерегулираните оператори използват офшорна инфраструктура, алтернативни методи за плащане и агресивни промоции без изисквания за отговорна игра, което улеснява миграцията на потребители. Не малък проблем е и информационната неосведоменост – част от потребителите трудно различават лицензиран от нелицензиран оператор, като липсват универсални ориентири и ясна навигация към безопасния избор.

В този доклад изследваме в отделен раздел явление-то „Нелегален хазарт“, като също представяме основните събития и тенденции в развитието на бранша в световен и в национален мащаб, както и данни, свързани със сектора.



INTRODUCTION

The period 2024-2025 for the gaming industry is defined by two interlinked lines – the need for sustainable sector development (clear rules, consumer protection, predictable environment) and the growing threat of illegal gambling. This balance largely determines the competitiveness of the regulated sector, the effectiveness of supervision, and public trust.

Globally, one of the main challenges for the industry is the regulatory imbalance, expressed simultaneously through higher taxes, restrictions on advertising and payment channels, and a more complicated user journey. This makes the regulated market less attractive compared to unlicensed alternatives.

Another aspect is the easy accessibility of illegal platforms, where unregulated operators use offshore infrastructure, alternative payment methods, and aggressive promotions without responsible gambling requirements, which facilitates the migration of consumers. A further problem is the lack of information – many consumers struggle to distinguish licensed from unlicensed operators, as universal markers and clear navigation towards safe choices are missing.

In this report, we examine the phenomenon of “Illegal gambling” in a dedicated section, and also present the key events and trends in the development of the industry at global and national level, as well as sector-related data.



ДИНАМИЧЕН ПЕРИОД ЗА ИГРАЛНАТА ИНДУСТРИЯ

През последната година игралната индустрия преминава през особено динамичен и предизвикателен етап, белязан от значими регулаторни промени в редица държави. Браншът се сблъсква с все по-сложни политико-икономически казуси – както на национално, така и на наднационално ниво.

Въпреки целенасочените усилия за адаптация, нарастват опасенията, че комбинацията от по-високи данъци, ограничения по отношение на рекламата и плащанията подпомага растежа на нелегалния сегмент, особено в Европа.

В отговор на това регулаторите засилват анализа и правоприлагането спрямо нелицензирани оператори – от мониторинг на плащания и блокиране на сайтове до информационни кампании за потребителите. Целта е

едновременно да се защити потребителят, да се запази конкурентоспособността на лицензираните оператори и да се стабилизират данъчните постъпления.

Същевременно се оформя отчетлива политическа тенденция към по-строги регулаторни режими по отношение на рекламата в Европа, които поетапно се въвеждат в редица юрисдикции. На този фон бурното технологично развитие (мобилни канали, персонализация в реално време, нови платежни решения) засилва конкуренцията и изисква прецизен баланс между иновации, нормативно съответствие и защита срещу нерегулирани практики. Индустрията навлиза в период, в който стратегическото планиране и бързата, отговорна реакция са критични за ограничаване на сивия сектор и за поддържане на доверие.



A DYNAMIC PERIOD FOR THE GAMING INDUSTRY

Over the past year, the gaming industry has been going through a particularly dynamic and challenging phase, marked by significant regulatory changes in a number of countries. The sector is facing increasingly complex political and economic issues – both at national and supranational level.

Despite targeted efforts to adapt, concerns are growing that the combination of higher taxes and restrictions on advertising and payments is helping to fuel the growth of the illegal segment, especially in Europe.

In response, regulators are intensifying analysis and enforcement against unlicensed operators – from monitoring payments and blocking websites to broad information campaigns aimed at consumers. The goal is to protect the consumer, maintain the competitiveness of

licensed operators, and stabilise tax revenue at the same time.

At the same time, a clear political trend is emerging across Europe towards stricter regulatory regimes on advertising, which are being gradually implemented in a number of jurisdictions. Against this backdrop, rapid technological development (mobile channels, real-time personalisation, new payment solutions) intensifies competition and requires a precise balance between innovation, regulatory compliance and protection against unregulated practices. The industry is entering a period in which strategic planning and fast, responsible response are critical to limiting the grey market and maintaining trust.



ИНДУСТРИЯТА В ЦИФРИ

По данни на Research and Markets прогнозните приходи от бранша в световен мащаб се очаква да нараснат от 546.85 млрд. долара през 2024 г. до 574.55 млрд. долара през 2025 г. Основните двигатели на този ръст са легализацията в нови юрисдикции, демографските тенденции, по-високата дигитална ангажираност на потребителите и ускорената урбанизация.

В Европа общият GGR достига €123.4 млрд. през 2024 г., което маркира увеличение с 5% на годишна база, като онлайн сегментът е в размер на €47.9 млрд. и съставлява 39% от пазара. За 2025 г. прогнозата е общ GGR от €127.7 млрд., като пазарният дял на онлайн гейминга продължава да нараства с генерирани приходи от €51.1 млрд. и над 40% пазарен дял. Тази динамика се обосновава от продължаващата дигитализация, като мобилните устройства формират около 60% от онлайн приходите

през 2025 г.

Делът на традиционното наземно казино в Европа показва стабилно възстановяване: приблизително €75.5 млрд. през 2024 г., със структура по продукти, доминирана от лотарии – 41% (~€30.9 млрд.), следвани от игрални автомати – 33% (~€24.9 млрд.), казино игри – около 11%, заложи на спорт и събития – 9%, конни нагбявания – 4% и бинго/групи – 2%.

В контекста на тези данни успехът на политиките срещу нелегалния пазар ще зависи в голяма степен от надеждно правоприлагане, пропорционални данъци и ограничения и конкурентоспособни лицензирани оператори. В технологичен план приоритет са инструменти като лимити, реалити-чекове, поведенчески сигнали, сигурни плащания и прозрачни алгоритми за препоръки, които поддържат устойчив растеж и доверие.



THE INDUSTRY IN NUMBERS

According to Research and Markets, global industry revenues are expected to grow from USD 546.85 billion in 2024 to USD 574.55 billion in 2025. The main growth drivers are legalisation in new jurisdictions, demographic trends, higher digital engagement of consumers and accelerated urbanisation.

In Europe, total GGR reached €123.4 billion in 2024, marking a 5% year-on-year increase, with the online segment amounting to €47.9 billion and accounting for 39% of the market. For 2025, the forecast is a total GGR of €127.7 billion, with the market share of online gaming continuing to rise, generating revenues of €51.1 billion and a share of over 40%. This dynamic is driven by ongoing digitalisation, with mobile devices accounting for around 60% of online revenues in 2025.

The share of traditional land-based casinos in Europe shows stable recovery: approximately €75.5 billion in 2024, with product structure dominated by lotteries – 41% (~€30.9 billion), followed by gaming machines – 33% (~€24.9 billion), casino games – around 11%, sports and event betting – 9%, horse racing – 4% and bingo/other – 2%.

In this context, the success of policies targeting the illegal market will largely depend on robust enforcement, proportionate taxes and restrictions, and competitive licensed operators. From a technological perspective, priority tools include limits, reality checks, behavioural markers, secure payments and transparent recommendation algorithms which support sustainable growth and trust.



РАЗВИТИЕ ПО РЕГИОНИ

Европа

За Европа 2025-а година минава под знака на нарастващата заплаха от нелегален хазарт, която ще продължи все по-силно да влияе на регулаторните промени на континента. В няколко водещи пазара вече се наблюдава отлив от лицензирани към нелицензирани оператори, а на този фон много държави, сред които Нидерландия и Обединеното кралство, продължават да увеличават данъчното облагане на хазарта.

Предстоящите месеци са ключови за европейските пазари, тъй като те продължават да си сътрудничат по линия на борбата с черния пазар, както и за ефективни правоприлагащи действия срещу него и за защита на лицензирания сегмент чрез мерки като блокиране на плащания и уебсайтове. В подхода на регулаторните органи се включват и информационни кампании, насочени към потребителите за разпознаване на нелицензирани услуги.

Балкански регион

Балканският регион следва тенденциите, характерни за Стария континент – растящ пазарен дял на онлайн сегмента, по-строги правила за реклама и по-високи изисквания към плащанията и идентификацията на играчите.

Румъния въведе през юли-август 2025 г. пакет фискални и регулаторни промени (вкл. повишения на GGR данъка онлайн и промени в облагането на печалби), с цел фискална стабилизация и насочване към лицензираните

оператори. На дневен ред са и други данъчни промени – увеличение на данъците върху печалбите на играчите и допълнителни секторни данъци. По отношение на наземния сегмент се разглежда въвеждане на GPS устройства за мониторинг в реално време на местоположението на всяка слот машина, включително тези на склад. В дебата е включена и темата за увеличаване на правомощията на местните власти, като промяната би позволила на общините да налагат допълнителни местни данъци, което още повече се очаква да фрагментира наземния пазар.

Гърция отчита ръст на пазара през 2025 г., със значим принос на онлайн сегмента – за първото тримесечие на настоящата година се регистрира GGR в размер на €751.6 млн. Южната ни съседка остава строго регулирана юрисдикция с ясни лицензионни категории за онлайн оператори/платформи/афилиейти, данъчно облагане на GGR и ясни правила за реклама и отговорна игра. В Гърция се поддържа „бял списък“ на лицензирани доставчици и „черен списък“ на нерегламентирани сайтове. 2025 г. минава и в Гърция под знака на активен мониторинг и регулярни бюлетени с мерки за контрол и отговорна игра.

Южна Америка

В Южна Америка Бразилия се очертава като много бързо развиващ се пазар в онлайн сегмента. Страната отчита GGR от \$3.263 млрд. през първата половина на 2025 г. и приходи в хазната в размер на \$713 млн.

Перу завършва първата вълна по лицензиране под MINCETUR и поддържа публичен регистър на лицензираните

ните оператори, което е сигнал за предвидима рамка и ускорени инвестиции.

Чили придвижва законопроекта за онлайн залагания, който е одобрен в Сената през август 2025 г., с продължаващ детайлен преглед в комисиите – ключов етап към официална регулация.

Азия и Африка

В Азия Филипините очакват нов рекорден ръст през 2025 г., движен от онлайн сегмента и интегрираните курорти. Прогнозите са GGR да отчете стойност между 7.8 и 8.3 млрд. долара, което е ръст с около 25% в сравнение с предходната година.

Индия засилва правоприлагането спрямо нерегистрирани платформи и блокира достъпа при нарушения на данъчния режим върху онлайн игрите – мярка, целяща и насочване към лицензираната среда.

Африка ускорява модернизацията на регулаторната рамка с фокус върху онлайн сегмента, правоприлагането и институционалната координация. В Южна Африка отново се обсъждат ключови законопроекти (National Gambling Amendment; Remote Gambling Bill), докато рег държави засилват мерките срещу нелегални оператори (конфискации, блокиране на устройства/сайтове). Ключова тема е готовността на регулаторните органи да си сътрудничат с цел обмен на добри практики, информация и помощ в борбата с нелегалния хазарт.



REGIONAL DEVELOPMENTS

Europe

For Europe, 2025 is defined by the growing threat of illegal gambling, which is expected to increasingly shape regulatory changes across the continent. In several key markets, a shift from licensed to unlicensed operators is already observed, while many countries, including the Netherlands and the United Kingdom, continue to increase gambling taxation.

The coming months are crucial for European markets as they continue to cooperate in the fight against the black market, including through effective enforcement actions against it and the protection of the licensed segment via measures such as payment and website blocking. Regulatory approaches also include information campaigns aimed at helping consumers recognise unlicensed services.

The Balkans

The Balkan region follows trends typical for the European market – a growing share of the online segment, stricter advertising rules and higher requirements related to payments and player identification.

Romania introduced a package of fiscal and regulatory changes in July–August 2025 (including increases in online GGR tax and changes in the taxation of winnings), aimed at fiscal consolidation and incentivising participation in the licensed market. Other tax changes are also on the agenda –

higher taxes on player winnings and additional sector levies. In the land-based segment, the introduction of GPS devices is being considered to enable real-time monitoring of each slot machine, including those in storage. The debate also covers expanding the powers of local authorities, allowing municipalities to impose additional local taxes, which is expected to further fragment the land-based market.

Greece reports market growth in 2025, with a significant contribution from the online segment – in the first quarter of the year GGR reached €751.6 million. The country remains a strictly regulated jurisdiction with clear licence categories for online operators/platforms/affiliates, GGR-based taxation and clear rules for advertising and responsible gambling. Greece maintains a “white list” of licensed suppliers and a “black list” of unregulated sites. In 2025 the country continues active monitoring and publishes regular bulletins outlining control and responsible gambling measures.

South America

In South America, Brazil is emerging as a rapidly growing market in the online segment. The country reported GGR of USD 3.263 billion in the first half of 2025 and tax revenues of USD 713 million.

Peru completed the first wave of licensing under MINCETUR and maintains a public register of licensed operators, signalling a predictable framework and accelerated investment.

Chile is advancing its online betting bill, which was approved by the Senate in August 2025 and is undergoing detailed review in committees – a key stage on the way to formal regulation.

Asia and Africa

In Asia, the Philippines expects a new record in 2025, driven by the online segment and integrated resorts. Forecasts suggest GGR of between USD 7.8 and 8.3 billion, a growth of around 25% compared to the previous year.

India is tightening enforcement against unregistered platforms and blocking access in cases of non-compliance with the online gaming tax regime – a measure aimed at directing activity towards the licensed environment.

Africa is accelerating the modernisation of its regulatory frameworks with a focus on the online segment, enforcement and institutional coordination. In South Africa, key bills (National Gambling Amendment; Remote Gambling Bill) are again under discussion, while a number of countries are introducing stronger measures against illegal operators (seizures, blocking devices/sites). A key theme is the readiness of regulators to cooperate and share best practices, information and assistance in the fight against illegal gambling.



ОБЗОР НА НЕЛЕГАЛНИЯ ХАЗАРТ

През 2025 г. нелегалният хазарт продължава да бъде едно от най-сериозните предизвикателства пред игралната индустрия както в Европа, така и в България. Под този термин се разбират всички форми на хазартна дейност, които се предлагат без валиден лиценз и извън рамката на националната регулация – от офшорни онлайн казина и платформи за спортни заложи до нови дигитални платформи като криптоказина и пазари за прогнози.

Потребителите често възприемат тези услуги като алтернатива на регулирания пазар, въпреки че те крият значителни рискове: липса на механизми за защита на играчите, повишена заплахата от измами и злоупотреби, отсъствие на практики за отговорна игра и нерегулирани канали за трансфер на средства.

Според последния доклад на Yield Sec, публикуван в началото на годината, мащабът на сивия сектор в хазарта в Европейския съюз остава тревожен. Данните показват, че до края на 2024 г. близо 71% от брутния приход (GGR) в онлайн хазарта в Европейския съюз са били генерирани от нелицензирани оператори – еквивалент на над 80 млрд. евро от общо приблизително 114 млрд. евро приходи. Този ръст от над 50% спрямо предходния период ясно очертава тенденцията – неле-

галният сектор се разраства значително по-бързо от регулирания.

В Европа 2025-а година се откроява с продължаваща технологична и регулаторна битка с нелегалните оператори. Нелицензираните онлайн платформи продължават да заемат огромен дял от пазара в отделни държави от ЕС, въпреки активните регулации и санкции. В страни с по-строга регулация, като Нидерландия и Швеция, проблемът придобива още по-голям мащаб – нелегалните казина таргетираха потребителите с агресивна реклама в социалните мрежи и чрез афилиейт сайтове, често маскирани като блогове за „игрални стратегии“ или „бонус оферти“.

През 2025 г. нидерландският регулатор KSA разкри, че редица нелегални оператори не само предлагат достъп до хазарт без лиценз, но и търгуват с личните данни на потребителите, включително имена, имейли и платежна информация, като ги продават на трети страни или използват за таргетирани измамни кампании. Това разкритие още повече ожесточи дебата в ЕС за нуждата от хармонизирани стандарти за защита на личните данни и разшири обсега на регулацията извън чисто финансовата сфера.



Същевременно в Румъния през 2025 г. бяха въведени радикални промени в контрола върху афилиейт мрежите. Новите правила изискват всички афилиейти да бъдат вписани в национален регистър и да докладват приходите си от партньорски програми. Тази мярка доведе до сриг на рекламата на нелцензирани оператори с около 35% в рамките на първите шест месеца след въвеждането ѝ. Този модел се разглежда като пример за „интелигентна регулация“, при която контролът върху рекламната инфраструктура се оказва по-ефективен от директните рестрикции.

В същото време страни като Нидерландия, Италия, Франция и Великобритания се сблъскват с парадокс: прекомерната регулация на лицензираните оператори – ограниченията върху рекламата, високите данъци и административните тежести – води до насочване на играчи към нерегулирания пазар. Анализи по темата сочат, че забраните сами по себе си не намаляват търсенето, а напротив – създават среда, в която нелегалните оператори предлагат по-достъпни, агресивно промотирани алтернативи без контрол и защита. Това води до нарастваща нужда от балансиран подход – комбинация от ефективен надзор, технологичен мониторинг и конкурентна легална среда.

Нарастващият брой на криптоказината е друг сериозен риск. В рамките на ЕС през 2025 г. редица нерегулирани криптоплатформи продължават да оперират извън надзора на националните регулатори, като използват анонимни трансакции и избягват задължителните проверки за идентификация (KYC) и контролите по линия на AML директивите (директивите за борба с прането на пари). Прилагането на европейската рамка MiCA (Markets in Crypto-Assets) от 2024 г. насам започва постепенно да ограничава този сегмент, но процесът остава неравномерен по държави.

В България проблемът с нелцензираните оператори също е значителен. Към момента на публикуването на доклада през ноември 2025 г. Националната агенция за приходите (НАП) е блокирала над 6800 домейна, а решенията за спиране на дейността на нелегални сайтове растат ежесечно. Само в периода ноември 2024 г. – ноември 2025 г. в „черния списък“ на НАП попадат над 2000 домейна, повечето от които с произход Кюрасао, Коста Рика, Малта и Кипър. Законодателните промени от 2024 г., включващи ограничаване на рекламата на хазарт и засилване на мерките за отговорна игра – включително удължаване на минималния срок за самоизключване на играчи до една година от март 2025 г., от-



разяват напредъка в регулациите, но борбата със сивия сектор се очертава като основна мисия на хазартната индустрия в България.

В публичното пространство все по-често се обсъжда и положителното влияние, което ще окаже влизането на България в еврозоната върху борбата с нелегалния хазарт. Аргументът е, че приемането на единната валутна и платежна система ще улесни финансовия контрол и трансграничния обмен на информация, включително при проследяването на плащания към нелегални сайтове, което неминуемо ще доведе до прогрес в това направление. Вече неведнъж бяха изказани мнения, че присъединяването на България към еврозоната би било сериозен пробив в изсветляването на незаконния хазарт.

От друга страна възможностите, които предоставят бързоразвиващите се технологии, също не са за подценяване. Нелегалните оператори разполагат с модерни средства за заобикаляне на рестрикции – чрез „огледални сайтове“, VPN услуги и използване на крипто-валути за прикриване на финансови потоци. Те все по-често таргетираат уязвими групи с агресивни рекламни кампании и персонализирани оферти.

Ролята на AI-базирани системи за мониторинг става все по-важна – те имат потенциал да откриват нелицензирани сайтове, да идентифицират подозрителни модели на поведение сред играчите и да подпомагат регулаторните органи в реално време. На този етап обаче повечето проучвания сочат, че технологиите продължават да бъдат по-ефективен инструмент в ръцете на нелицензираните оператори, отколкото на самите регулатори.

От икономическа гледна точка държавите в ЕС губят над 20 млрд. евро годишно от неплатени данъци и такси вследствие на нелегалния хазарт. Социалните последици също са значими: рискът от хазартна зависимост нараства при нерегулирани оператори, където липсват механизми за самоизключване и защита на играчите. Най-уязвими остават младите хора и лицата с нисък доход, които нелегалните оператори привличат чрез „бонуси без депозит“ и криптоигри.

Анализът на европейския опит показва ясно, че само национални мерки не са достатъчни. Нелегалният хазарт през 2025 г. е структурен и трансграничен проблем, който изисква стратегически, многоизмерен подход. Необходима е координация на европейско ниво – общи бази данни, обмен на информация между регулаторите и унифицирани санкции срещу трансгранични нелицензирани оператори. Ключови ще бъдат и технологичните решения: внедряване на системи с изкуствен интелект и блокчейн за проследяване на нелегални транзакции, криптоплащания и огледални сайтове.

В България активните рестрикции, законодателните промени и усилията за изграждане на централизирана система за отговорна игра показват решителност. Но устойчив резултат може да бъде постигнат само чрез европейска координация, технологична модернизация и социална ангажираност – с акцент върху информираността, превенцията и защитата на потребителите. Само така легалният сектор ще запази своята конкурентоспособност и доверие сред потребителите, като по този начин постепенно ще се ограничат стимулите за търсене на нерегулирания пазар.



OVERVIEW OF ILLEGAL GAMBLING

In 2025, illegal gambling remains one of the most serious challenges for the gaming industry both in Europe and in Bulgaria. The term covers all forms of gambling activities offered without a valid licence and outside the scope of national regulation – from offshore online casinos and sports betting platforms to new digital formats such as crypto casinos and prediction markets.

Consumers often perceive these services as alternatives to the regulated market, despite the fact that they carry significant risks: lack of player protection mechanisms, higher risk of fraud and abuse, absence of responsible gambling practices and unregulated channels for fund transfers.

According to the latest report by Yield Sec, published at the start of the year, the scale of the grey sector in gambling within the European Union remains alarming. Data shows that by the end of 2024 nearly 71% of online gambling GGR in the EU was generated by unlicensed operators – equivalent to over €80 billion out of approximately €114 billion in total revenues. This growth of over 50% compared to the previous period clearly indicates that the illegal sector is expanding much faster than the regulated one.

In Europe, 2025 is marked by an ongoing technological and regulatory battle with illegal operators. Unlicensed online platforms continue to hold a huge share of the market in individual EU countries, despite active regulation and sanctions. In countries with stricter regimes such as the Netherlands and Sweden, the problem is even more pronounced – illegal casinos target consumers with aggressive advertising on social networks and via affiliate sites, often disguised as “strategy blogs” or “bonus offer” portals.

In 2025, the Dutch regulator KSA revealed that a number of illegal operators not only provide access to gambling without a licence but also trade in personal data – including names, emails and payment information – selling them to third parties or using them in targeted fraud campaigns. This revelation further intensified the EU debate regarding the need for harmonised data protection standards and expanded the scope of regulation beyond purely financial parameters.

At the same time, Romania introduced radical changes in the control of affiliate networks in 2025. New rules require all affiliates to be registered in a national registry and to report their partner



program revenues. This measure led to a 35% drop in advertising for unlicensed operators in the first six months after implementation. This model is viewed as an example of “smart regulation”, where control of the advertising infrastructure proves more effective than direct restrictions.

Meanwhile, countries such as the Netherlands, Italy, France and the United Kingdom face a paradox: excessive regulation of licensed operators – restrictions on advertising, high taxes and administrative burdens – drives players towards the unregulated market. Analyses show that bans do not reduce demand, but instead create an environment where illegal operators offer more accessible, aggressively promoted alternatives without control and player protection. This leads to a growing need for a balanced approach – a combination of effective supervision, technological monitoring and a competitive legal environment.

The growing number of crypto casinos is another serious risk. Across the EU in 2025, many unregulated crypto platforms continue to operate outside the oversight of national regulators, using anonymous transactions and avoiding mandatory identification checks (KYC) and AML controls. The implementation of the European MiCA (Markets in Crypto-Assets)

framework from 2024 onwards is gradually limiting this segment, but progress remains uneven between countries.

In Bulgaria, the problem with unlicensed operators is also significant. As of the date of publication of this report in November 2025, the National Revenue Agency (NRA) has blocked more than 6,800 domains, and enforcement actions against illegal sites are increasing monthly. Between November 2024 and November 2025, over 2,000 domains were added to the NRA’s “black list”, most of them originating from Curaçao, Costa Rica, Malta and Cyprus.

The 2024 legislative changes, including restrictions on gambling advertising and strengthened responsible gambling measures – such as extending the minimum self-exclusion period to one year from March 2025 – reflect progress in regulation, but the fight against the grey sector is emerging as the main mission of the gambling industry in Bulgaria.

Public debate increasingly focuses on the positive impact that Bulgaria’s accession to the eurozone would have on the fight against illegal gambling. The argument is that adoption of the single currency and payment system will facilitate financial control and cross-border information exchange, including tracking



payments to illegal sites, which would inevitably lead to progress in this area. Several times it has been publicly stated that joining the eurozone could be a major breakthrough in tackling illegal gambling.

On the other hand, the opportunities offered by fast-developing technologies should not be underestimated. Illegal operators already have modern tools for bypassing restrictions – through “mirror sites”, VPN services and the use of cryptocurrencies to conceal financial flows. They increasingly target vulnerable groups with aggressive marketing campaigns and personalised offers.

The role of AI-based monitoring systems is becoming increasingly important – they have the potential to detect unlicensed sites, identify suspicious player behaviour patterns and support regulators in real time. At this stage, however, most studies suggest that technology remains a more effective tool in the hands of unlicensed operators than in those of regulators.

From an economic perspective, EU countries lose over €20 billion annually in unpaid taxes and fees as a result of illegal gambling. The social consequences are also significant: the risk of gambling addiction is higher with unregulated operators, where self-exclusion and

player protection mechanisms are absent. The most vulnerable groups remain young people and low-income individuals, whom illegal operators attract through “no-deposit bonuses” and crypto games.

Analysis of European experience clearly shows that national measures alone are not sufficient. Illegal gambling in 2025 is a structural and cross-border problem that requires a strategic, multi-dimensional approach. Coordination at European level is needed – shared databases, information exchange between regulators and unified sanctions against cross-border unlicensed operators. Technological solutions will also be key: deployment of AI and blockchain systems to track illegal transactions, crypto payments and mirror websites.

In Bulgaria, active restrictions, legislative changes and efforts to build a centralised responsible gambling system demonstrate determination. However, sustainable results can only be achieved through European coordination, technological modernisation and social engagement – with a focus on awareness, prevention and consumer protection. Only in this way can the legal sector maintain its competitiveness and the trust of consumers, gradually reducing incentives to seek out the unregulated market.



ЗНАЧЕНИЕ НА ИГРАЛНАТА ИНДУСТРИЯ ЗА ИКОНОМИКАТА НА БЪЛГАРИЯ –

ПРОГНОЗИРУЕМИ ДОХОДИ, СТАБИЛЕН ТЕМП НА РАСТЕЖ, СТРАТЕГИЧЕСКО ПОЗИЦИОНИРАНЕ В ОНЛАЙН СЕГМЕНТА

2025-а година за българската игрална индустрия се характеризира с ускорен ръст на онлайн сегмента и мобилното потребление, по-строги изисквания за реклама и идентификация, засилен фокус върху отговорната игра и правоприлагането срещу нелегалния пазар, както и с технологична модернизация.

В хазартния бранш бе отчетен лек спад на броя лицензирани игрални обекти към края на 2024 г., когато бяха въведени нови данъчни и законови тежести за организаторите. Броят на игралните обекти с лиценз се намали с около 35 зали до 1082 към 31.12.2024 г. Към 30 септември 2025 г. броят на игралните обекти бе намален до 1047 игрални зали и 21 казина.

Подобно беше и движението на броя инсталирани игрални съоръжения – от 32 485 с 34 439 игрални места към 31.12.2024 г. до 31 997 с 33 705 места към 30 септември 2025 г., на база статистическите данни, предоставени от НАП.

Приходите, генерирани от игралната индустрия в Държавния бюджет за 2024 г., са в размер на 503 млн. лв., което е с 39% повече от 2023 г. (362 млн. лв.), а за деветмесечния отчетен период от 01.01.2025 г. до 30.09.2025 г. са внесени близо 388 млн. лв., което определя относително стабилно и леко нарастващо ниво на данъчните приходи в хазната с оглед ръста на инсталираните съоръжения, издадените лицензи, стабилното

развитие на онлайн сектора и значително увеличените данъци и такси по закона.

Регистрираните онлайн организатори останаха на ниво 25 организатора към 31.12.2024 г., лицензираните видове онлайн игри се увеличиха с 6 до 51, като към 30.09.2025 г. има регистрирани 26 организатора с издадени 53 лиценза за организиране на онлайн игри от различни видове.

Приходите по чл. 30, ал. 3 и чл. 30, ал. 4 от ЗХ са 288 млн. лв. за цялата 2024 г. и 276 млн. лв. за първите девет месеца на 2025 г., като дялът на таксите по ал. 4 на чл. 30 от закона се увеличи до около 85% от общата сума на тези приходи. Това представлява т.нар. двукомпонентна такса, платима от всеки онлайн оператор, включваща еднократна сума в размер на 100 хил. лв. и променлива част, начисляваща се върху 20% база от разликата между стойността на получените залози и изплатените печалби.

Към общия дял на приходите от дейностите в игралната индустрия се включват и вноските по чл. 10а от Закона за хазарта (за отговорен хазарт), които за 2024 г. представляват сума в размер на 9.091 млн. лв., а за периода от 01.01.2025 г. до 30.09.2025 г. са отчетени 14.895 млн. лв.

Структурата на държавните приходи от хазартни дейности в размер 387.5 млн. лева за периода 01.01.2025 г. - 30.09.2025 г. е следната:

Събрани алтернативни данъци върху хазартната дейност по ЗКПО	87.5 млн. лв.
Събрани държавни такси за онлайн залагания по чл. 30 ал 4 от Закона за хазарта.....	235.7 млн. лв.
Събрани държавни такси за залагания по чл. 30 ал 3 от Закона за хазарта.....	40.0 млн. лв.
Събрани държавни такси по чл. 30 ал 5 от Закона за хазарта	1.5 млн. лв.
Събрани държавни такси по чл. 30 ал 6 от Закона за хазарта.....	4.1 млн. лв.
Събрани годишни вноски за отговорен хазарт по чл. 10 а от Закона за хазарта	14.9 млн. лв.
Събрани такси по ТТЗХ.....	3.5 млн. лв.
Събрани глоби и имуществени санкции по ЗХ	283 хил. лв.



THE IMPORTANCE OF THE GAMING INDUSTRY FOR BULGARIA'S ECONOMY –

PREDICTABLE REVENUES, STABLE GROWTH, STRATEGIC POSITIONING IN THE ONLINE SEGMENT

The year 2025 for Bulgaria's gaming industry is characterised by accelerated growth in the online segment and mobile usage, stricter requirements on advertising and identification, increased focus on responsible gambling and enforcement against the illegal market, as well as ongoing technological modernisation.

A slight decline in the number of licensed gaming venues was recorded by the end of 2024, when new tax and legal burdens were introduced for operators. The number of licensed gaming establishments decreased by about 35 venues to 1,082 as of 31 December 2024. As of 30 September 2025, the number fell further to 1,047 gaming halls and 21 casinos.

A similar trend is seen in the number of installed gaming devices – from 32,485 devices with 34,439 gaming positions as of 31 December 2024 to 31,997 devices with 33,705 positions as of 30 September 2025, based on NRA statistics.

Revenues generated by the gaming industry and paid into the State budget for 2024 amounted to BGN 503 million, which is 39% more than in 2023 (BGN 362 million). For the nine-month period from 1 January 2025 to 30 September 2025, nearly BGN 388 million have been contributed, indicating relatively stable and slightly

increasing tax revenues given the growth in installed equipment, issued licences, the stable development of the online sector and significantly increased taxes and fees under the law.

Registered online operators remained at 25 as of 31 December 2024, while the number of licensed online game types increased by 6 to 51. As of 30 September 2025, there are 26 registered operators holding 53 licences to organise various types of online games.

Revenues under Art. 30, para. 3 and Art. 30, para. 4 of the Gambling Act amounted to BGN 288 million for full-year 2024 and BGN 276 million for the first nine months of 2025, with the share of fees under Art. 30, para. 4 increasing to about 85% of the total. This is the so-called two-component fee paid by every online operator, consisting of a one-off amount of BGN 100,000 and a variable component calculated on a 20% basis of the difference between the value of stakes received and winnings paid.

The total share of revenues from gaming activities also includes contributions under Art. 10a of the Gambling Act (for responsible gambling), which for 2024 amount to BGN 9.091 million, and for the period 1 January 2025 – 30 September 2025 are BGN 14.895 million.

The structure of state revenues from gambling activities totalling BGN 387.5 million for the period 1 January 2025 – 30 September 2025 is as follows:

Collected alternative taxes on gambling activity under the Corporate Income Tax Act	BGN 87.5 million;
Collected state fees for online betting under Art. 30, para. 4 of the Gambling Act	BGN 235.7 million;
Collected state fees for betting under Art. 30, para. 3 of the Gambling Act	BGN 40.0 million;
Collected state fees under Art. 30, para. 5 of the Gambling Act	BGN 1.5 million;
Collected state fees under Art. 30, para. 6 of the Gambling Act	BGN 4.1 million;
Collected annual contributions for responsible gambling under Art. 10a of the Gambling Act	BGN 14.9 million;
Collected fees under the Tariff for Gambling Fees.....	BGN 3.5 million;
Collected fines and property sanctions under the Gambling Act	BGN 283,000.



РЕГУЛАТОРНА РАМКА

В контекста на подготовяните промени в данъчно-осигурителната рамка за следващата година, особено внимание привличат планираните корекции в държавните такси за хазартния сектор. В проекта на Закон за държавния бюджет на РБ за 2026 г. са заложили изменения в чл. 30 („Държавни такси“), ал. 3 и 4 от Закона за хазарта (ЗХ):

В ал. 3 - предвижда се значително увеличение на променливата част от двукомпонентната държавна такса, дължима за поддържане на лиценз за организиране на хазартни игри - традиционна лотария, томбола, моментна лотария, тото, лото, бинго, кено и техните разновидности, игри със залагания върху резултати от спортни състезания и надбягвания с коне и кучета, игри със залагания върху случайни събития и със залагания, свързани с познаване на факти, с изключение на хазартните игри, организирани от Държавно предприятие „Български спортен тотализатор“ (ДП „БСТ“), и на онлайн залаганията. Променливата част се повишава от 20% на 25% (т.е. с една четвърт) - върху разликата между стойността на получените залози и изплатените печалби, а за игри, за които се събират такси и комисиони за участие - 25% върху стойността на получените такси и комисиони.

В ал. 4 - предлага се същото увеличение на променливата част от двукомпонентната държавна такса, дължима за издаване и поддържане на лиценз за онлайн залагания, с изключение на залаганията, организирани от ДП „БСТ“. Променливата част нараства от 20% на 25% (т.е. с една четвърт) - върху разликата между стойността на получените залози и изплатените печалби, а за игри, за които се събират такси и комисиони за участие - 25% върху стойността на получените такси и комисиони.

Във връзка с горните промени са предвидени и изменения в чл. 14 от ЗХ, като ДП „БСТ“ е освободен от заплащане на таксите по чл. 30, ал. 3 и 4, а постъпленията, реализирани от разликата между направени залози и изплатени печалби, след приспадане на разходите за

изплащане на печалби, инвестиции и корпоративен данък, остават в полза на Министерството на младежта и спорта.

През последната година настъпиха изменения в нормативната уредба и бяха предложени за обществено обсъждане промени, част от които бяха спорни и противоречиви на икономическата реалност.

С преходните и заключителни разпоредби на Закона за държавния бюджет на Република България за 2025 г. беше увеличен минималният срок, след който лицата, вписани в Регистъра на уязвимите лица („Регистъра“) по чл. 10г от Закона за хазарта („ЗХ“), воден от Националната агенция за приходите („НАП“), могат да подадат заявление за своето заличаване - от 30 дни на 12 месеца.

През юни 2025 г. влезе в сила Закон за изменение и допълнение на Закона за мерките срещу финансирането на тероризма, който въведе редица промени в ЗХ.

Съгласно приетите промени лиценз за хазартна дейност вече не се издава на еднoлични търговци или юридически лица, чиито управители, действителни собственици, съдружници или акционери с квалифицирано участие, както и техни близки или свързани лица, са:

1. осъждани за умишлено престъпление от общ характер;
2. обявени в несъстоятелност, ако е останал неудовлетворен кредитор и от датата на влизане в сила на съдебното решение за обявяване на несъстоятелността не са изтекли три години;
3. извършвали дейност като еднoличен търговец или са участвали в дружество, на което окончателно е отнет лицензът за организиране на хазартна дейност или на което е налагана санкция за осъществяване на хазартна дейност без лиценз и от датата на отнемане на лиценза или на влизане в сила на наложената санкция не са изтекли три години.

НАП има право да изисква становища от Държавна

ДУМАТА НА РЕГУЛАТОРА

Александър Попов

Как бихте оценили развитието на игралната индустрия в България през 2025 г. и какви са основните тенденции на пазара?

Развитието на игралната индустрия в България и през 2025 г. беше изключително динамично. Би могло да се каже, че то се характеризира с постепенно увеличаване на дяла на онлайн сектора за сметка на лекото намаление в броя на наземните обекти. Наблюдава се и изключително динамично развитие на мрежите от спортни барове, което би могло да се твърди, че се дължи на изключително оскъдната регулация за този тип предоставяне на услуга.

Какви са най-важните резултати и предизвикателства при контрола на легалните оператори и при борбата с нелегалния хазарт през настоящата година?

Контролът на легалните хазартни оператори през изминалата година се характеризира най-вече със засилване на проверките по отношение на спазване на Закона за мерките срещу изпирането на пари. Изискванията на закона, който се явява от съществено значение за търговата, с оглед желанието на правителството и бизнеса България да бъде изкарана от сивия списък, са акцент при извършваните проверки. Забелязва се съществен напредък в разбирането на приложимите разпоредби и подобряване на системите за управление и контрол на операторите. По отношение на нелегалния хазарт през изминалата година НАП създаде процедура за прогласяване на нелегално съдържание. Първите производства по тази процедура са вече факт и вследствие на установеното взаимодействие с най-големите разпространители на такъв тип услуги и приложения, те са свалени от платформите.

Друг важен резултат от работата ни през тази година са блокираните до момента над 2000 уебсайта, предоставящи нелегално достъп до организирани хазартни игри.

До каква степен мерките за отговорна игра и защитата на потребителите се оказват ефективни и как се прилагат на практика?

Считам, че сега действащата мярка за отговорна игра, а именно регистъра по чл.10 г. от Закона за хазарта е една изключително полезна политика, която дава възможност на лица в риск действително да си помогнат, да могат по-добре да контролират своето поведение. По отношение на другите предвидени в закона мерки е твърде рано да коментирам, тъй като все още липсва подзаконовата нормативна уредба за тяхното прилагане.

Как влияят увеличените такси, данъци и инвестиционни изисквания върху бизнеса и конкуренцията в сектора?

Съдейки по броя преписки и по динамиката на пазара, все още българският пазар е конкурентен на другите европейските пазари.

Как оценявате общественото възприемане и имиджа на игралната индустрия и какви мерки според Вас са необходими за тяхното подобряване?

Традиционно игралната индустрия е представяна в обществото като обществено вредна дейност. За да се промени това, според мен, следва бизнесът да акцентира в своите рекламни кампании повече върху културните и спортни спонсорства, които предоставя.

Подкрепяте ли пълна забрана на рекламата на хазартни игри, без да се предвиждат изключения?

Регулаторът не може да дава такъв тип становища. Наясно сме, че подходът за регулиране на рекламата е различен в различните юрисдикции, като следва да се извърши преценка от ползите и рисковете от такъв тип политики в България.

Ще има ли още промени в регулаторната рамка?

В публикувания проект на Закона за държавния бюджет за 2026 г. е заложено изменение в размера на държавните такси по чл.30. НАП няма законодателна инициатива и не се ангажира с прогнози.

агенция „Национална сигурност“, Министерството на вътрешните работи и Българския институт по метрология при издаване или продължаване на лиценз.

Въведе се понятието „системни нарушения“, когато един организатор или неговی управители извършат пет или повече административни нарушения от същия вид в рамките на една година. В тези случаи изпълнителният директор на НАП може да приложи принудителни административни мерки, включително временно отнемане на лиценз за срок от 3 до 6 месеца. При маловажни или непропорционални нарушения санкцията може да бъде заменена с писмено предупреждение.

Промените в чл. 85 и 86 на ЗХ засилиха контрола и санкциите при системни нарушения, като включват нарушения по Закона за мерките срещу изпирането на пари и Закона за мерките срещу финансирането на тероризма.

През юни 2025 г. бе публикуван за обществено обсъждане проект на Наредба за ограничаване на рисковото поведение при онлайн залагания, който бе нотифициран до Европейската комисия („ЕК“). С наредбата се определят минималните мерки за ограничаване на поведение, което е предпоставка за поставяне под риск здравето и финансовото благосъстояние на потребителите. Конкретно, наредбата определя:

1. максимален престой на интернет страници за онлайн залагания;
2. максимална загуба за определени периоди, след която потребителят се вписва временно в Регистъра;
3. максимален размер на залозите за определени видове хазартни игри и определени часови диапазони.

С наредбата се определят намалени максимални стойности за лица под 24-годишна възраст.

Проектът предвижда операторите на онлайн залагания да приведат своите платформи и системи в съответствие с новите изисквания в деветмесечен срок от влизането на наредбата в сила. Към месец октомври 2025 г. проектът все още се намира на етап обществена консултация и очаква становище от Европейската комисия.

В рамките на общественото обсъждане Асоциацията на игралната индустрия в България изрази становище, че проектът е положителна стъпка в развитието

на българското законодателство, целящо повишаване на мерките за защита на уязвимите лица и мотивиране на контролирано поведение от страна на потребителите. За операторите в бранша промените са свързани с множество допълнителни технологични разработки и влагане на допълнителни финансови ресурси. Добре е регулацията да отрази и този фактор, за да е възможно чрез централизиран подход да се превантира преразпределяне на залози и загуби между сайтовете за залагания и да се създаде балансирана, прозрачна и стабилна регулаторна среда.

От представителните организации в бранша бяха направени и конкретни предложения, целящи да превантират пренасочването на участниците към нелицензирани платформи, което би довело до увеличаване на нелегалния хазарт. Освен това се подчертава, че проектът възлага прилагането на лимитите на всеки оператор поотделно, без да предвижда централен механизъм за координация. Така мерките остават фрагментирани и на практика неособено ефективни.

Паралелно с горепосочената инициатива, през юни 2025 г. група народни представители от партия „МЕЧ“ внесе в Народното събрание законопроект, предвиждащ установяването на пълнен държавен монопол върху организирането на хазартни игри. Съгласно предложението всички съществуващи лицензи, издадени на частни оператори, подлежат на прекратяване, а изключителното право за организиране на хазартни игри – включително наземни, онлайн и лотарийни – се предоставя на държавното предприятие „Български спортен тотализатор“.

В становищата си Асоциацията на игралната индустрия в България и представители на индустрията изразиха еднозначното си и крайно несъгласие със законопроекта и определиха предложението като концептуално, икономически и правно необосновано. Това доведе до разумното решение на парламентарните комисии за законопроектът да бъде отхвърлен.

Нормативните промени през 2025 г. отразяват стремежа към по-строг контрол върху хазартната индустрия, с акцент върху защита на играчите и намаляване на рисковете от изпирането на пари и финансирането на тероризма. Публичните обсъждания и становищата на индустрията подчертават необходимостта от балансиран подход, който съчетава защита на играчите и ефективна регулация.

REGULATORY FRAMEWORK



In the context of the planned changes to the tax and social security framework for next year, particular attention is drawn to the proposed adjustments to state fees in the gambling sector. The draft State Budget Act of the Republic of Bulgaria for 2026 provides for amendments to Article 30 ("State fees"), paragraphs 3 and 4 of the Gambling Act (GA): Paragraph 3 – a significant increase is envisaged in the variable component of the two-part state fee payable for maintaining a licence to organise gambling games – traditional lottery, raffle, instant lottery, toto, lotto, bingo, keno and their variants, betting games on the results of sports competitions and horse and dog races, betting games on random events and bets related to predicting facts, with the exception of gambling games organised by the State Enterprise "Bulgarian Sports Totalizator" ("BST") and online betting. The variable component is increased from 20% to 25% (i.e. by one quarter) on the difference between the value of the stakes received and the winnings paid out, and for games where participation fees and commissions are collected – 25% on the value of the fees and commissions received. Paragraph 4 – the same increase is proposed for the variable component of the two-part state fee payable for issuing and maintaining a licence for online betting, with the exception of bets organised by the State Enterprise "BST". The variable component is increased from 20% to 25% (i.e.

by one quarter) on the difference between the value of the stakes received and the winnings paid out, and for games where participation fees and commissions are collected – 25% on the value of the fees and commissions received. In connection with the above changes, amendments are also envisaged to Article 14 of the Gambling Act, whereby the State Enterprise "BST" is exempted from payment of the fees under Article 30, paragraphs 3 and 4, and the revenue generated from the difference between the stakes placed and the winnings paid out, after deduction of the costs for paying out winnings, investments and corporate tax, remains for the benefit of the Ministry of Youth and Sports.

Over the past year, amendments to the legal framework have been adopted and changes proposed for public consultation, some of which were controversial and inconsistent with economic realities.

The transitional and final provisions of the 2025 State Budget Act increased the minimum period after which persons registered in the Register of Vulnerable Persons ("Register") under Art. 10g of the Gambling Act, maintained by the National Revenue Agency, may apply for removal – from 30 days to 12 months.

In June 2025, amendments to the Measures Against the Financing of Terrorism Act came into force, introducing a number of changes to the Gambling Act.

According to the adopted changes, a licence to carry out gambling activities is no longer issued to sole traders or legal entities whose managers, beneficial owners, partners or shareholders with qualifying holdings, as well as their close or related parties, are:

1. convicted of intentional indictable offences;
2. declared bankrupt where a creditor remains unsatisfied and three years have not elapsed since the bankruptcy ruling;
3. individuals who have operated as sole traders or participated in companies whose licences to organise gambling activities have been revoked by a final decision, or which have been sanctioned for unlicensed gambling activity, where three years have not elapsed since licence revocation or entry into force of the sanction.

The NRA is entitled to request opinions from the State Agency for National Security, the Ministry of Interior and the Bulgarian Institute of Metrology when issuing or renewing licences.

The concept of “systematic violations” was introduced, applying when an operator or its managers commit five or more administrative violations of the same type within one year. In such cases, the NRA’s executive director may impose coercive administrative measures, including temporary licence suspension for a period of 3 to 6 months. For minor or disproportionate breaches, the sanction may be replaced by a written warning.

Amendments to Art. 85 and 86 of the Gambling Act strengthened control and sanctions for systematic violations, including breaches under the Anti-Money Laundering Act and the Measures Against the Financing of Terrorism Act.

In June 2025, a draft Regulation on Limiting Risky Behaviour in Online Betting was published for public consultation and notified to the European Commission. The regulation sets out minimum measures to limit behaviour that could endanger consumers’ health and financial well-being. Specifically, it defines:

1. maximum time spent on betting websites;
2. maximum loss thresholds for set periods, after which the consumer is temporarily entered into the Register;
3. maximum stake size for specific types of gambling games and within specific time ranges.

Reduced maximum values are defined for individuals under 24 years of age.

The draft foresees that online betting operators must adapt their platforms and systems to the new requirements within nine months of the regulation’s entry into force. As of October 2025, the draft is still under public consultation and awaiting an opinion from the European Commission.

During the consultation, the Bulgarian Gaming Industry Association (BGIA) expressed the view that the draft is a positive step in developing Bulgarian legislation towards increased protection of vulnerable persons and encouraging controlled consumer behaviour. For operators, however, the changes are associated with substantial additional technological development and financial investment. The Association stresses that regulation should reflect this factor to enable a centralised approach preventing redistribution of stakes and losses between betting sites and ensuring a balanced, transparent and stable regulatory environment.

Industry bodies also made concrete proposals to prevent the shift of participants to unlicensed platforms, which would increase illegal gambling. Moreover, they pointed out that the draft imposes the application of limits on each operator individually without providing for a central coordination mechanism. As a result, measures remain fragmented and practically less effective.

Parallel to this initiative, in June 2025 a group of MPs from the party “MECH” submitted a draft bill to Parliament proposing a full state monopoly over the organisation of gambling games. Under the proposal, all existing licences issued to private operators would be terminated and the exclusive right to organise all forms of gambling – including land-based, online and lottery – would be granted to the state enterprise Bulgarian Sports Totalizator.

In their opinions, BGIA and industry representatives expressed their unanimous and strong opposition to the bill, describing the proposal as conceptually, economically and legally unfounded. This led to a reasonable decision by parliamentary committees to reject the bill.

The 2025 legal changes reflect a drive for stricter control over the gambling industry, with an emphasis on player protection and reducing the risks of money laundering and terrorist financing. Public consultations and industry positions highlight the need for a balanced approach that combines player protection and effective regulation.

THE REGULATOR'S VIEW

Alexander Popov

How would you assess the development of the gaming industry in Bulgaria in 2025 and what are the main market trends?

The development of the gaming industry in Bulgaria in 2025 was extremely dynamic. It could be said that it is characterised by a gradual increase in the share of the online sector at the expense of a slight decrease in the number of land-based venues. We are also seeing a highly dynamic development of sports bar networks, which can be attributed to the extremely scarce regulation of this type of service provision.

What are the most important results and challenges in the supervision of licensed operators and in the fight against illegal gambling this year?

The supervision of licensed gambling operators over the past year has been characterised mainly by intensified inspections regarding compliance with the Measures Against Money Laundering Act. The requirements of this Act – which is of key importance to the state in view of the government and business's intention to have Bulgaria removed from the grey list – are a central focus of the inspections carried out. We are seeing significant progress in the understanding of the applicable provisions and in the improvement of the management and control systems of the operators.

With regard to illegal gambling, over the past year the National Revenue Agency established a procedure for declaring illegal content. The first proceedings under this procedure are already a fact and, as a result of the cooperation established with the largest distributors of such services and applications, they have been removed from the platforms.

Another important outcome of our work this year is the blocking so far of more than 2,000 websites providing illegal access to organised gambling games.

To what extent are responsible gambling measures and consumer protection proving effective and how are they applied in practice?

I believe that the currently applicable responsible gambling measure, namely the register under Article 10g of the Gambling Act, is an extremely useful policy tool, which enables people at risk to genuinely help themselves and better control their behaviour. As to the other measures provided for in the Act, it is too early to comment, as the secondary legislation for their implementation is still not in place.

How do increased fees, taxes and investment requirements affect business and competition in the sector?

Judging by the number of case files and by market dynamics, the Bulgarian market remains competitive compared to other European markets.

How do you assess public perception and the image of the gaming industry, and what measures do you believe are necessary to improve them?

Traditionally, the gaming industry is portrayed in society as a socially harmful activity. In order to change this, in my view, businesses should place greater emphasis in their advertising campaigns on the cultural and sports sponsorships they provide.

Do you support a complete ban on gambling advertising without any exceptions?

The regulator cannot express this type of opinion. We are aware that the approach to regulating advertising differs across jurisdictions, and an assessment of the benefits and risks of such policies in Bulgaria needs to be carried out.

Will there be further changes to the regulatory framework?

The published draft State Budget Act for 2026 provides for an amendment to the amount of state fees under Article 30. The National Revenue Agency has no legislative initiative and does not commit to making forecasts.

ОНЛАЙН ГЕЙМИНГ

През 2025 г. онлайн гейминг секторът в България навлиза в зрял етап на развитие, белязан от стабилен ръст, технологичен напредък и ясно изразени потребителски предпочитания. Пазарът е по-конкурентен от всякога, но и по-отговорен – операторите се стремят да намерят баланс между растеж, регулации и социален принос.

След забраната за реклама на хазартни игри в телевизионни и радио медии, въведена с измененията в Закона за хазарта през 2024 г., компаниите насочват значителна част от своите маркетингови бюджети към социално отговорни инициативи, спорт и култура. Това преориентиране на средствата превръща сектора в един от най-активните инвеститори в каузи от публичен интерес.

Подкрепата за спорта, особено за футбола, остава водеща – хазартните оператори са основни партньори на Българския футболен съюз и редица клубове в Първа и Втора лига.

Същевременно пазарът продължава да расте. По данни на Националната агенция за приходите към сеп-

тември 2025 г. в страната действат 26 лицензирани организатори на онлайн хазартни игри, с общо 53 издадени лиценза за различни платформи и продукти. Това представлява умерено увеличение спрямо 2024 г., когато активните оператори са били 25, а лицензите – 51. Разширяването на лицензионната рамка и навлизането на нови технологични компании засилват конкуренцията и стимулират иновациите в сектора.

Онлайн пазарът се характеризира с изключително висока мобилност – над 90% от активността на потребителите се осъществява през мобилни устройства, докато едва около 10% използват настолен компютър. Потребителите с Android устройства са мнозинство, но тези с iOS демонстрират по-висока средна стойност на залог и по-дълга ангажираност. Мобилните приложения продължават да бъдат основен фокус за операторите, които инвестират в бърз достъп, сигурност и персонализирани функционалности.

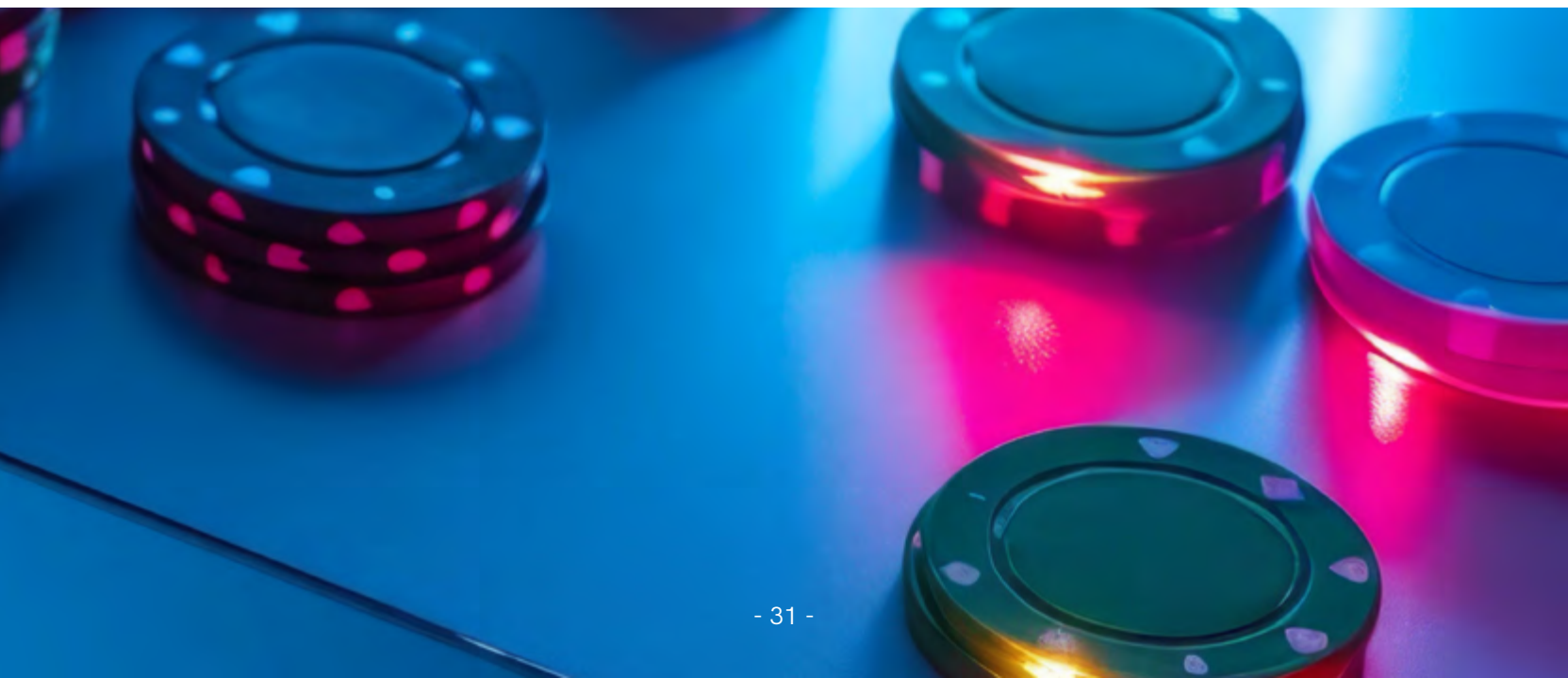
По оценка на представители от бранша поведението на потребителите става все по-динамично и информирано. Ако през минали години лоялността към

един оператор е била по-висока, към днешна дата играчите често мигрират между различни платформи, търсейки най-добрите оферти, бонуси и условия за игра. Тази тенденция стимулира операторите да развиват все по-гъвкави промоционални програми и инструменти за лоялност, но и ги подтиква към повече прозрачност и отговорност. Играчите са по-зрели – познават своите граници, използват възможностите за самоизключване и демонстрират по-висока чувствителност към сигурността на личните си данни и отговорното поведение на компаниите.

В технологичен план онлайн хазартът се доближава до най-високите международни стандарти. Българските оператори инвестират в системи за идентификация и защита от измами, интегрират алгоритми за превенция на рисково поведение и използват изкуствен интелект за анализ на игровото поведение в реално време. Тези решения позволяват персонализирани препоръки, по-добра защита на потребителите и по-ефективно управление на маркетинговите ресурси.

От регулаторна гледна точка борбата с нелегалните онлайн оператори остава приоритет. По данни на НАП към края на септември 2025 г. в черния списък фигурират над 6800 блокирани домейна, а само през последните 12 месеца са добавени повече от 2000 нови нелегални сайта, основно с произход от Кюрасао, Коста Рика, Малта и Кипър. Активното наблюдение и блокиране на тези сайтове, съчетано с повишената дигитална култура на потребителите, допринася за ограничаването на сивия сектор и насърчава участието в регулираната среда.

В този контекст България се нарежда сред активните и устойчиви пазари в региона. Секторът показва не само стабилни икономически резултати, но и ясна стратегическа насоченост към прозрачност, отговорност и иновации. Онлайн хазартът се превръща в част от по-широката дигитална икономика – с приоритет върху сигурността, образованието на потребителите и инвестициите в спорт и култура като основен израз на социалната ангажираност на индустрията.



ONLINE GAMING

In 2025, Bulgaria's online gaming sector is entering a mature stage of development, marked by steady growth, technological progress and clearly expressed consumer preferences. The market is more competitive than ever, but also more responsible - operators strive to balance growth, regulation and social contribution.

Following the ban on gambling advertising on television and radio media introduced through 2024 amendments to the Gambling Act, companies are directing a significant share of their marketing budgets towards socially responsible initiatives, sports and culture. This reallocation of funds is turning the sector into one of the most active investors in causes of public interest.

Support for sport, especially football, remains key - gambling operators are major partners of the Bulgarian Football Union and a number of First and Second League clubs.

At the same time, the market continues to grow. According to NRA data as of September 2025, there are 26 licensed online gambling operators in the country, holding a total of 53 licences for different platforms and products. This is a moderate increase compared to 2024, when there were 25 active operators and 51 licences. Expansion of the licensing framework and the entry of new technology companies enhance competition and stimulate innovation.

The online market is characterised by extremely high mobility - over 90% of user activity takes place via mobile devices, while only around 10% use desktop computers. Android users are the majority, but iOS users show higher average bet values and longer engagement. Mobile apps remain the key focus for operators, who invest in fast access, security and personalised features.

According to industry representatives, consumer behaviour is becoming increasingly dynamic and



informed. Whereas in previous years loyalty to a single operator was higher, today players frequently move between platforms, seeking the best offers, bonuses and playing conditions. This trend pushes operators to develop more flexible promotions and loyalty tools, but also to improve transparency and accountability. Players are more mature – they know their limits, use self-exclusion options and show greater sensitivity to data security and the responsible behaviour of companies.

Technologically, online gambling in Bulgaria is approaching the highest international standards. Operators invest in identification and fraud prevention systems, integrate algorithms to prevent risky behaviour and use artificial intelligence to analyse gameplay in real time. These solutions enable personalised recommendations, better consumer protection and more efficient management of marketing resources.

From a regulatory point of view, the fight against unlicensed online operators remains a priority.

According to the NRA, by the end of September 2025 more than 6,800 domains were on the blacklist, with over 2,000 new illegal sites – mainly originating from Curaçao, Costa Rica, Malta and Cyprus – added in the last 12 months alone. Active monitoring and blocking of these sites, combined with higher digital literacy among consumers, helps to limit the grey sector and encourage participation in the regulated environment.

In this context, Bulgaria ranks among the active and sustainable markets in the region. The sector not only demonstrates stable economic results, but also a clear strategic focus on transparency, responsibility and innovation. Online gambling is becoming part of the broader digital economy – with priority given to security, consumer education and investments in sports and culture as core expressions of the industry's social engagement.



ТРАДИЦИОННИ НАЗЕМНИ ИГРАЛНИ ОБЕКТИ

През 2025 г. наземният сегмент на игралната индустрия в България навлезе в нов етап на адаптация към променената регулаторна рамка, въведена с измененията в Закона за хазарта от 2024 г. Промените, засягащи размера на държавните такси, условията за лицензиране и пространствените ограничения за разполагане на обекти, продължават да оказват съществено влияние върху структурата и динамиката на пазара.

Според официалните данни на Националната агенция за приходите (НАП) към 30 септември 2025 г., на територията на Република България функционират 21 лицензирани игрални казина и 1047 игрални зали с общо 28 784 игрални автомата. Общият брой на лицензираните организатори на хазартни игри в игрални зали е 270, което представлява намаление спрямо 291 към края на 2024 г. В същия период броят на игралните автомати в казината се увеличава от 3027 на 3213, а на игралните места – от 3132 на 3318.

Тази динамика потвърждава тенденцията към консолидация – по-малките оператори се реструктурират или сливат, докато големите брандове разширяват капацитета си и модернизират предлагането. Пазарът се стабилизира около утвърдени компании с устойчив бизнес модел и комбинирано онлайн и офлайн присъствие.

Съществен ефект върху сектора оказва и въведено-то през 2024 г. изискване за минимално отстояние от 300 м между игрални обекти и образователни институции или обществени сгради (ЗХ, чл. 44, ал. 2), както и ограничението за нови игрални зали и казина в населени места под 10 000 жители. Към 2025 г. разпоредбата е в сила само за новооткрити обекти, докато за вече съществуващите действа тригодишен gratuitен период до май 2027 г. Това дава възможност на операторите постепенно да реструктурират локациите си и да приведат дейността си в съответствие с новите урбанистични и социални изисквания.

Промените в закона не се ограничават само до пространственото разпределение. В резултат на новите лицензионни такси и административни изисквания се наблюдава естествено реструктуриране на мрежата от зали, като броят им намалява, но качеството на предлаганите услуги и технологичното оборудване се повишава.

В същото време секторът на производството на игрално оборудване запазва стабилно присъствие – България дава добра среда за развитие на лицензирани производители, сред които CT Gaming, Euro Games Technology (EGT), Amusnet, JPL, Proxima 3, които продължават да бъдат водещи износители на игрална техника в Европа, Южна Америка и Азия.

Същевременно се запазва тенденцията към разширяване на наземната мрежа от букмейкърски пунктове. Според данни на НАП към 30 септември 2025 г. в страната са регистрирани 656 пункта за приемане на залози и изплащане на печалби, организирани от негържавни оператори, при 352 в края на 2024 г., което представлява ръст от над 85% за деветмесечен период. Общият брой на централните пунктове на частните организатори остава 5, а Държавният спортен тотализатор продължава да оперира с 2295 активни обекта на територията на страната.

Наземният пазар през 2025 г. показва и висока степен на интеграция между физически и дигитални канали. Водещите оператори Palms Bet, Winbet, Efbet, Alphawin, Inbet, Sesame и Magicbet успешно прилагат интегрирани модели, комбинирайки наземно присъствие с онлайн платформи, лоялни програми и персонализирани преживявания.

Паралелно с това се наблюдава ръст в луксозните казино комплекси, които интегрират хотелиерски, гастрономически и културни услуги. Комплекси като Palms Royale Sofia, Casino Monte, Princess Ramada Sofia, Platinum Casino Grand Hotel Plovdiv, International Casino Golden Sands и Golden Eye Casino Свиленград са сред водещите примери за устойчив модел на игрален и развлекателен туризъм, привличащ както местни, така и чуждестранни посетители.

В европейски мащаб наземната игрална индустрия през 2025 г. се намира в етап на възстановяване и предвидим растеж след период на регулаторна турбулентност и ускорена дигитализация. Според доклада на Европейската игрална и бетинг асоциация (EGBA), общият брутен приход (GGR) на европейския наземен сектор за 2024 г. достига приблизително 75.5 млрд. евро, представлявайки около 61% от общия игрален пазар на Европа. Прогнозата на EGBA е за устойчив ръст от 1.8% годиш-

но, като до 2029 г. се очаква наземният сегмент да достигне 82.4 млрд. евро. Този растеж ще бъде движен от модернизацията на обектите, интеграцията с онлайн услуги и развитието на игралния туризъм.

Въпреки че онлайн пазарът в Европа расте по-бързо – със среден темп от около 9.2% годишно, именно наземните оператори продължават да бъдат ключов източник на заетост, инвестиции и устойчивост за игралната индустрия в региона. Физическите казина и игрални зали осигуряват значителен дял от работните места и данъчните постъпления, като остават гръбнакът на сектора въпреки нарастващата дигитализация.

В Италия, където се намира един от най-големите игрални пазари на континента, наземните приходи през 2024 г. надхвърлят 16.5 млрд. евро, а секторът се подготвя за реформа, която ще уеднакви лицензионните режими в отделните региони и ще централизира контрола върху игралното оборудване. В Германия приходите от наземни казина и зали се стабилизират около 7 млрд. евро, като основният приоритет на регулатора е интеграцията на системите за AML и отговорна игра в реално време. В Испания се отчита възстановяване на наземните казина, като фокусът е върху устойчиво развитие и въвеждане на енергийно ефективни технологии в обектите.

В противовес, северната ни съседка Румъния преживява труден преход след въвеждането на по-високи лицензионни такси и ограничения за локации на игрални зали. Между 2023 и 2025 г. броят на активните наземни обекти намалява с над 30%, а част от пазарния дял преминава към нерегулирани онлайн оператори. Румънският пример се възприема като предупреждение за региона: прекомерната регулация може да подкопае легалния сектор и да стимулира сивата икономика.

Обобщено, перспективите за наземната игрална индустрия в Европа до 2029 г. остават положителни и предвидими. Балансът между технологична иновация, социална отговорност и разумна регулация се очертава като ключов фактор за устойчив растеж. България, като част от този общ европейски пазар, има потенциал да следва същия път – да комбинира стабилен регулаторен подход с модернизация и интеграция, така че да утвърди своята роля като регионален център за наземен и онлайн хазарт.



TRADITIONAL LAND-BASED GAMING VENUES

In 2025, the land-based segment of Bulgaria's gaming industry entered a new phase of adaptation to the changed regulatory framework introduced by 2024 Gambling Act amendments. Changes affecting state fees, licensing conditions and spatial restrictions on venue locations continue to significantly influence market structure and dynamics.

According to official NRA data as of 30 September 2025, there are 21 licensed casinos and 1,047 gaming halls operating in Bulgaria, with a total of 28,784 gaming machines. The total number of licensed gaming hall operators is 270, down from 291 at the end of 2024. Over the same period, the number of machines in casinos increased from 3,027 to 3,213 and gaming positions from 3,132 to 3,318.

This dynamic confirms the trend towards consolidation – smaller operators are restructuring or merging, while major brands expand capacity and modernise their offerings. The market is stabilising around established companies with sustainable business models and combined online and offline presence.

A significant impact on the sector comes from the requirement introduced in 2024 for a minimum distance of 300 metres between gaming venues and educational institutions or public buildings (Art. 44, para. 2 of the Gambling Act), as well as the restriction on new gaming halls and casinos in settlements with fewer than 10,000 inhabitants. As of 2025, this rule applies only to newly opened venues, while existing ones benefit from a three-year grace period until May 2027. This allows operators to gradually restructure locations and align operations with new urban and social requirements.

Legal changes are not limited to spatial distribution. As a result of new licensing fees and administrative requirements, there is a natural restructuring of the network of halls: their number is decreasing, but the quality of services and technological equipment is improving.

At the same time, the gaming equipment manufacturing sector maintains a stable presence – Bulgaria offers a favourable environment for licensed manufacturers such as CT Gaming, Euro Games Technology (EGT), Amusnet, JPL

and Proxima 3, which remain leading exporters of gaming equipment to Europe, South America and Asia.

In parallel, the land-based network of betting shops is expanding. According to NRA data as of 30 September 2025, there are 656 registered betting shops for accepting stakes and paying winnings, organised by private operators, compared to 352 at the end of 2024 – an increase of over 85% in nine months. The total number of central betting points of private operators remains 5, while the State Sports Totalizator continues to operate 2,295 active outlets nationwide.

The land-based market in 2025 also shows a high degree of integration between physical and digital channels. Leading operators – Palms Bet, Winbet, Efbet, Alphawin, Inbet, Sesame and Magicbet – successfully apply integrated models combining land-based presence with online platforms, loyalty programmes and personalised experiences.

At the same time, there is an increase in luxury casino complexes integrating hospitality, gastronomy and cultural services. Complexes such as Palms Royale Sofia, Casino Monte, Princess Ramada Sofia, Platinum Casino Grand Hotel Plovdiv, International Casino Golden Sands and Golden Eye Casino Svilengrad are among the leading examples of a sustainable model of gaming and entertainment tourism, attracting both local and foreign visitors.

At European level, the land-based gaming industry in 2025 is in a phase of recovery and predictable growth after a period of regulatory turbulence and accelerated digitalisation. According to the European Gaming and Betting Association (EGBA), total land-based GGR in Europe reached approximately €75.5 billion in 2024, representing around 61% of the total gaming market. EGBA forecasts a sustainable growth of 1.8% per year, with the land-based segment expected to reach €82.4 billion by 2029. This growth will be driven by venue modernisation, integration with online services and the development of gaming tourism.

Although Europe's online market is growing faster – at an average rate of around 9.2% per year – land-based operators remain a key source of employment, investment and resilience

for the industry. Physical casinos and gaming halls provide a significant share of jobs and tax revenues, and remain the backbone of the sector despite increasing digitalisation.

In Italy, one of the largest gaming markets in Europe, land-based revenues in 2024 exceeded €16.5 billion, and the sector is preparing for a reform that will harmonise licensing regimes across regions and centralise control over gaming equipment. In Germany, land-based casino and hall revenues have stabilised at around €7 billion, with regulators prioritising real-time integration of AML and responsible gambling systems. Spain reports recovery in land-based casinos, focusing on sustainable development and the introduction of energy-efficient technologies in venues.

Conversely, Romania is experiencing a difficult transition following higher licence fees and new location restrictions for gaming halls. Between 2023 and 2025, the number of active land-based venues dropped by more than 30%, and part of the market share has shifted to unregulated online operators. The Romanian case is seen as a warning for the region: excessive regulation can undermine the legal sector and fuel the grey economy.

Overall, the outlook for Europe's land-based gaming industry through 2029 remains positive and predictable. The balance between technological innovation, social responsibility and sensible regulation is emerging as a key factor for sustainable growth. As part of this broader European market, Bulgaria has the potential to follow the same path – combining a stable regulatory approach with modernisation and integration in order to strengthen its role as a regional hub for land-based and online gambling.



ИГРАЛЕН ТУРИЗЪМ

През 2025 г. игралният туризъм се утвърждава като един от най-динамично развиващите се сегменти в глобалната туристическа индустрия. Концепцията за „игрален курорт“ надхвърля границите на традиционното казино преживяване и се трансформира в интегриран модел, който обединява:

- ▶ луксозно настаняване;
- ▶ висок клас гастрономия;
- ▶ културни и развлекателни събития;
- ▶ конгресен и бизнес туризъм (MICE);
- ▶ уелнес и СПА услуги.

Тази еволюция отразява по-широката тенденция в туризма – пътуванията все по-често се свързват не просто с почивка, а с комплексно преживяване, при което хазартът е само един от елементите в много по-богата услуга.

Глобални тенденции

В световен план 2025 г. бележи подем за водещите игрални дестинации:

- ▶ Сингапур отчита силно възстановяване на международните пътувания – броят на международните посетители надхвърля 17 млн., а разширението на Marina Bay Sands с инвестиция от около 8 млрд. щ.д. утвърждава страната като център на луксозния и конгресния туризъм.

- ▶ **Макао** регистрира над 36 млн. туристически посещения, доближавайки се до предпандемичните си рекорди, а моделът на интегрираните курорти там се възприема като глобален стандарт за устойчиво развитие на сектора.

- ▶ В **Европа** курортът City of Dreams Mediterranean в Кипър привлича над 3.5 млн. гости само за две години и показва, че континентът има потенциал да изгради свои конкурентни игрални центрове.

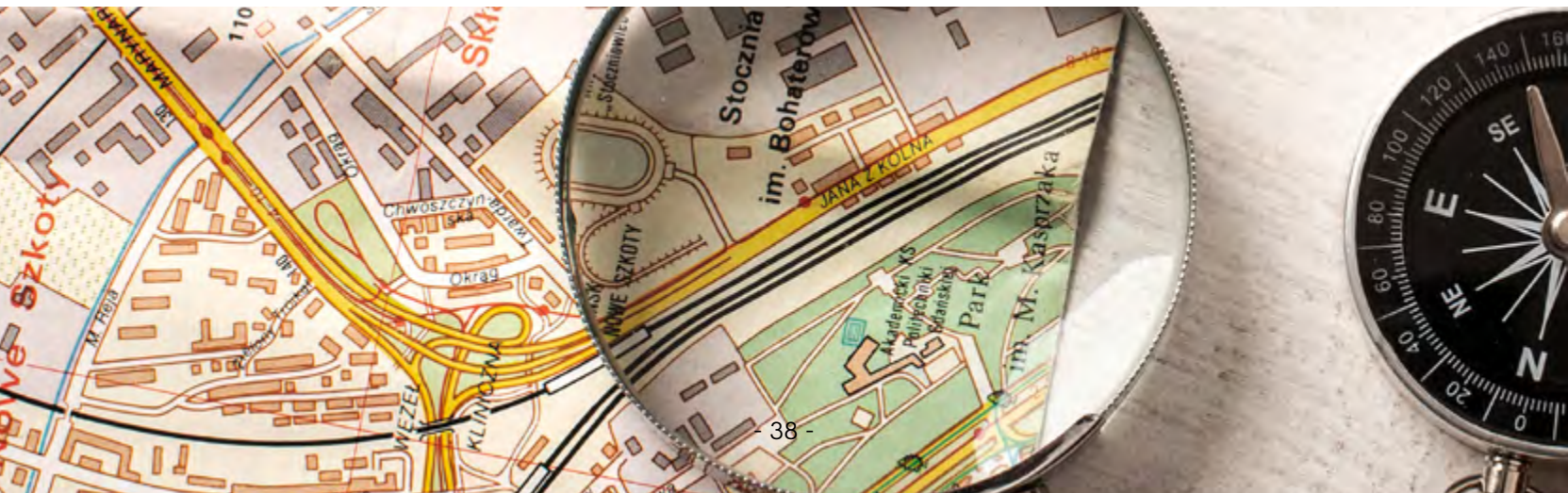
Тези примери показват, че модерният игрален туризъм се развива в посока „дестинация за цялостно преживяване“, при която казината са интегрирани с хотели, гастрономия, шопинг, култура и бизнес събития.

България като дестинация за игрален туризъм

Благодарение на стратегическото си географско положение, достъпните цени и развитата туристическа инфраструктура, България постепенно се утвърждава като разпознаваема дестинация за игрален туризъм в Югоизточна Европа.

Граничните райони – особено около Свиленград и Петрич – привличат стабилен поток от посетители от Турция, Израел, Румъния и Гърция, за които България съчетава:

- ▶ близост и лесен достъп;
- ▶ конкурентни цени;



- ▶ модерни игрални комплекси;
- ▶ възможност за комбиниране на игра с шопинг и кратки ваканции.

Градските комплекси и морските курорти развиват концепцията за интегрирано преживяване, при което играта се допълва от качествено настаняване, ресторанти и барове, конференции и бизнес събития, както и културни и музикални програми.

Сред най-ярките примери за този модел могат да се посочат:

- ▶ Palms Royale Sofia – луксозен комплекс в столицата, който комбинира казино, хотел, гастрономия и събития;
- ▶ International Hotel & Casino Golden Sands – интегриран морски курорт с целогодишен потенциал;
- ▶ Princess Ramada Sofia, Platinum Casino Grand Hotel Plovdiv, Golden Eye Casino Свиленград – комплекси, които съчетават игрален, градски и транзитен туризъм.

Тези обекти не само стимулират целогодишна активност в туристическия сектор, но и:

- ▶ създават устойчиви работни места;
- ▶ подкрепят местните икономики;
- ▶ увеличават приходите от данъци и такси;
- ▶ допринасят за имиджа на България като сигурна и модерна дестинация.

Според данните на Министерството на туризма и Столичната община през първата половина на 2025 г. София отчита около 11% ръст на чуждестранните посетители спрямо същия период на 2024 г. Тази тенденция, комбинирана с общото възстановяване на международните пътувания, създава благоприятна база за устойчиво развитие на игралния туризъм.

Секторът вече не се разглежда просто като форма на развлечение, а като икономически и културен мост, който свързва различни пазари и култури, стимулира инвестиции и популяризира България като гостоприемна и отговорна туристическа дестинация.

Стратегически потенциал

В перспектива развитието на игралния туризъм ще зависи от стратегическото партньорство между държавата и частния сектор – чрез целеви маркетинг, интегрирани туристически продукти и гарантирана защита на потребителите.

България има възможност не просто да следва тенденциите, а да се превърне в регионален център за устойчив и висококачествен игрален туризъм, в който играта е само началото на едно по-богато културно и икономическо преживяване.



GAMING TOURISM

In 2025, gaming tourism is consolidating its position as one of the most dynamically developing segments in the global tourism industry. The concept of a “gaming resort” has transcended the boundaries of traditional casino experiences and has evolved into an integrated model that combines:

- ▶ luxury accommodation;
- ▶ high-end gastronomy;
- ▶ cultural and entertainment events;
- ▶ congress and business tourism (MICE);
- ▶ wellness and SPA services.

This evolution reflects a broader trend in tourism – travel is increasingly associated not merely with leisure, but with a complex experience where gambling is only one element of a much richer product.

Global trends

Worldwide, 2025 marks a strong upturn for leading gaming destinations:

- ▶ Singapore records a robust recovery in international travel – the number of international visitors exceeds 17 million, and the USD 8 billion expansion of Marina Bay Sands cements the city-state as a hub for luxury and convention tourism.
- ▶ **Macau** registers over 36 million tourist visits,

nearing pre-pandemic record levels, and its integrated resort model is widely regarded as a global benchmark for sustainable sector development.

- ▶ In **Europe**, City of Dreams Mediterranean in Cyprus attracts more than 3.5 million guests in just two years, demonstrating the continent’s potential to build competitive gaming hubs.

These examples confirm that modern gaming tourism is evolving towards “destination for a complete experience”, where casinos are integrated with hotels, gastronomy, shopping, culture and business events.

Bulgaria as a gaming tourism destination

Thanks to its strategic geographic location, competitive prices and developed tourism infrastructure, Bulgaria is gradually establishing itself as a recognised gaming tourism destination in Southeast Europe.

Border regions – especially around Svilengrad and Petrich – attract a steady flow of visitors from Turkey, Israel, Romania and Greece, who see Bulgaria as a destination combining:

- ▶ proximity and easy access;
- ▶ competitive pricing;



- ▶ modern gaming complexes;
- ▶ opportunities to combine gaming with shopping and short vacations.

Urban complexes and seaside resorts are developing the concept of integrated experiences, where gambling is complemented by quality accommodation, restaurants and bars, conferences and business events, as well as cultural and music programmes.

Some of the clearest examples of this model include:

- ▶ Palms Royale Sofia – a luxury complex in the capital combining casino, hotel, gastronomy and events;
- ▶ International Hotel & Casino Golden Sands – an integrated seaside resort with year-round potential;
- ▶ Princess Ramada Sofia, Platinum Casino Grand Hotel Plovdiv, Golden Eye Casino Svilengrad – complexes that combine gaming, urban and transit tourism.

These venues not only drive year-round activity in the tourism sector, but also:

- ▶ create sustainable jobs;
- ▶ support local economies;
- ▶ increase tax and fee revenues;
- ▶ contribute to Bulgaria's image as a safe and modern destination.

According to data from the Ministry of Tourism and Sofia Municipality, in the first half of 2025 Sofia reported an approximately 11% increase in foreign visitors compared to the same period of 2024. This trend, combined with the overall recovery of international travel, provides a solid basis for the sustainable development of gaming tourism.

The sector is no longer viewed solely as a form of entertainment, but as an economic and cultural bridge connecting different markets and cultures, stimulating investment and promoting Bulgaria as a welcoming and responsible tourist destination.

Strategic potential

Going forward, the development of gaming tourism will depend on strategic partnerships between the state and the private sector – through targeted marketing, integrated tourism products and guaranteed consumer protection.

Bulgaria has the opportunity not only to follow global trends, but to become a regional hub for sustainable, high-quality gaming tourism, where gambling is only the beginning of a much richer cultural and economic experience.



СОЦИАЛНО-ОТГОВОРНИ ПОЛИТИКИ



През 2025 г. европейските оператори продължават да насочват значителни средства към спорт, култура и инициативи за безопасна игра. Според годишния Доклад на Европейската игрална и бетинг асоциация (EGBA) за 2025 г., членовете на асоциацията са внесли 3.8 млрд. евро в данъци в европейските икономики през 2024 г. и са инвестирали 735 млн. евро в подкрепа на европейския спорт – от детско-юношески школи до професионални първенства. Тези данни потвърждават нарастващия ангажимент на индустрията към социална отговорност, прозрачност и устойчиво финансиране на спорта в рамките на Европейския съюз.

През 2025 г. секторът на игралната индустрия също продължава да демонстрира силен ангажимент към социално-отговорните политики и в България, като все по-голяма част от средствата, предвидени за реклама, се насочват към спонсорството и развитието на спорта, културата и обществените каузи. Легалните оператори се утвърждават като ключови партньори на национални федерации, клубове и културни инициативи, като по този начин индустрията играе активна роля в социално-икономическия живот на страната.

Най-видимо остава присъствието на хазартния сектор в българския футбол – основен двигател за обществена подкрепа и масов спорт.

- ▶ EFBET е генерален спонсор на Българския футболен съюз и партньор на националния отбор, както и на Първа лига;
- ▶ Mr Bit и ELITBET подкрепят съответно Втора и Трета лига;
- ▶ SESAME заема централна роля като спонсор на Професионалната футболна лига и турнира за Купата на България.

В клубния футбол също се наблюдава ясно изразено участие на водещите оператори:

- ▶ Palms Bet е генерален спонсор на „Левски“ и дългосрочен партньор на клуба в развитието на неговата спортна академия;
- ▶ Winbet подкрепя редица професионални отбори, сред които „ЦСКА – София“, „Ботев Пловдив“, „Локомотив Пловдив“, „Ботев Враца“, „Спартак Варна“ и „Добруджа“;
- ▶ Efbet остава сред най-активните инвеститори във футбола с партньорства с „ЦСКА 1948“, „Лугогорец“, „Арга“ и „Монтана“;
- ▶ 8888.bg спонсорира „Берое“, „Локомотив София“ и „Септември“;
- ▶ Bet365 е официален партньор на „Славия“.

Тези инвестиции имат стратегическо значение за поддържането на професионалния и масовия спорт у нас. Средствата от рекламни договори и спонсорства се използват за подобряване на спортната инфраструктура, развитие на младежките школи и повишаване на конкурентоспособността на клубовете.

Извън спорта, компаниите от игралния сектор разширяват присъствието си и в сферата на културата и социалните каузи – чрез финансиране на фестивали, образователни проекти и кампании за отговорна игра. Тези инициативи показват, че отговорният бизнес модел в хазартната индустрия може да има реален обществен принос, като подпомага устойчивото развитие на спорта, културата и общностите в България.

SOCIALLY RESPONSIBLE POLICIES



In 2025, European operators continue to allocate significant funds to sport, culture and safer gambling initiatives. According to the European Gaming and Betting Association (EGBA) 2025 annual report, member operators contributed €3.8 billion in taxes to European economies in 2024 and invested €735 million in supporting European sport – from youth academies to professional leagues. These figures confirm the growing commitment of the industry to social responsibility, transparency and sustainable sports funding within the EU.

In 2025, Bulgaria's gaming sector also continues to demonstrate strong commitment to socially responsible policies. An increasing share of advertising budgets is redirected towards sponsorship and the development of sport, culture and community causes. Licensed operators are consolidating their role as key partners of national federations, clubs and cultural initiatives, thereby playing an active role in the social and economic life of the country.

The sector's presence is most visible in Bulgarian football – a major driver of public support and mass participation in sport.

- ▶ EFBET is the general sponsor of the Bulgarian Football Union and partner of the national team as well as the First League;
- ▶ Mr Bit and ELITBET support the Second and Third Leagues respectively;
- ▶ SESAME plays a central role as sponsor of the Professional Football League and the Bulgarian Cup tournament.

In club football, the involvement of leading operators is also clear:

- ▶ Palms Bet is the general sponsor of Levski and a long-term partner of the club in developing its youth academy;
- ▶ Winbet supports a number of professional teams, including CSKA-Sofia, Botev Plovdiv, Lokomotiv Plovdiv, Botev Vratsa, Spartak Varna and Dobrudzha;
- ▶ Efbet remains one of the most active football investors, partnering with CSKA 1948, Ludogorets, Arda and Montana;
- ▶ 8888.bg sponsors Beroe, Lokomotiv Sofia and Septemvri;
- ▶ Bet365 is an official partner of Slavia.

These investments are strategically important for sustaining professional and grassroots sport in Bulgaria. Funds from sponsorship and advertising contracts are used to improve sports infrastructure, develop youth academies and enhance club competitiveness.

Beyond sport, gaming companies are expanding their presence in culture and social causes – funding festivals, educational projects and responsible gambling campaigns. These initiatives demonstrate that a responsible business model in the gambling industry can generate real public benefits, supporting sustainable development in sport, culture and local communities.

ДЕЙНОСТИ И ПОСТИЖЕНИЯ ПРЕЗ 2025 г.

През 2025 г. Асоциацията на игралната индустрия в България (АИИБ) отново затвърждава своята ключова роля като водещ обединител на оператори, доставчици на услуги и производители в хазартния сектор. Организацията последователно работи за утвърждаване на етичните стандарти, насърчаване на устойчиви бизнес практики и подпомагане на ефективен регулаторен диалог между индустрията и институциите.

Една от основните линии в дейността на АИИБ през 2025 г. е активното участие в законодателния процес. Асоциацията представя експертни становища по ключови проекти, подчертавайки необходимостта от балансирана и предвидима регулаторна рамка. В позицията си по проекта на Наредбата за ограничаване на рисково поведение при онлайн залози АИИБ настоява за ясно, изпълнимо и технологично осигуримо решение. В същото време организацията открито посочва, че част от предложените законодателни инициативи, включително проект на Министерството на финансите за допълнителни рестрикции, остават концептуално и икономически необосновани, което изисква допълнителен диалог и експертен анализ.

АИИБ продължава да бъде двигател и на обществените инициативи за въвеждане на централизирана система за отговорна игра, като последователно подчертава, че без такава система политиките за защита на потребителите остават на ниво намерения без реално практическо приложение. Организацията активно

участва и в публичния дебат за присъединяването на България към еврозоната, акцентирайки върху потенциала на финансовата интеграция да подпомогне борбата с нелегалния хазарт и да подобри прозрачността в сектора.

Освен в регулаторната сфера, АИИБ разширява и своите социални и образователни инициативи. Сред тях се откроява срещата „Карьерно развитие“, организирана съвместно с висши учебни заведения, която насърчава интереса на младите хора към професионалната реализация в игралната и технологичната индустрия.

През годината асоциацията провежда и традиционното проучване „Гласът на индустрията – очаквания и предизвикателства пред игралния сектор в България“, което очертава актуалните тенденции в бранша. Резултатите показват, че операторите и доставчиците поставят акцент върху технологичната трансформация, разширяването на онлайн сегмента и продължаващата борба с нелегалния пазар.

Чрез своята експертна, комуникационна и обществена дейност АИИБ утвърждава България като конкурентен, отговорен и прозрачен пазар на игрални услуги. Организацията демонстрира последователност в стремежа си да подобрява бизнес средата, да насърчава етични практики и да подкрепя устойчивото развитие на сектора в интерес както на индустрията, така и на обществото.

ACTIVITIES AND ACHIEVEMENTS IN 2025

In 2025, the Association of Gaming Industry in Bulgaria (AGIB) once again confirms its key role as a leading umbrella organisation for operators, service providers and manufacturers in the gambling sector. The Association consistently works to establish ethical standards, promote sustainable business practices and facilitate effective regulatory dialogue between industry and institutions.

One of AGIB's main focus areas in 2025 is its active involvement in the legislative process. The Association submits expert opinions on key draft acts, stressing the need for a balanced and predictable regulatory framework. In its position on the draft Regulation on Limiting Risky Behaviour in Online Betting, AGIB calls for clear, implementable and technologically feasible solutions. At the same time, the organisation openly points out that some legislative initiatives, including a Ministry of Finance draft for additional restrictions, remain conceptually and economically unjustified and require further dialogue and expert analysis.

AGIB also continues to drive public initiatives for the introduction of a centralised responsible gambling system, consistently emphasising that without such a system, consumer protection policies remain at the level of intentions without real practical implementation. The organisation

actively participates in the public debate on Bulgaria's accession to the eurozone, highlighting the potential of financial integration to support the fight against illegal gambling and improve sector transparency.

Beyond regulation, AGIB expands its social and educational initiatives. A standout example is the "Career Development" meeting organised jointly with universities, which encourages young people to pursue professional development in the gaming and technology industries.

Throughout the year, the Association conducts its traditional survey "Industry Voice - Expectations and Challenges Facing the Bulgarian Gaming Sector", outlining current trends in the industry. Results show that operators and suppliers are focusing on technological transformation, online segment expansion and the ongoing fight against the illegal market.

Through its expert, communication and public activities, AGIB strengthens Bulgaria's position as a competitive, responsible and transparent gaming market. The organisation demonstrates consistency in its efforts to improve the business environment, promote ethical practices and support sustainable sector development in the interest of both the industry and society.

БАЛКАНСКОТО ИЗЛОЖЕНИЕ НА ИГРАЛНАТА И РАЗВЛЕКАТЕЛНАТА ИНДУСТРИЯ BEGE И КОНФЕРЕНЦИЯ EEGS

Важна част от развитието и утвърждаването на игралната индустрия в България продължават да бъдат ежегодното изложение BEGE (Balkan Entertainment and Gaming Expo) и придружаващата го конференция EEGS (Eastern European Gaming Summit), организирани от Асоциацията на игралната индустрия в България (АИИБ).

За 16-а поредна година двесте събития се провеждат в Интер Експо Център, София, на 26 и 27 ноември, утвърждавайки страната като водеща сцена за технологични решения, регулаторен диалог и бизнес иновации в региона.

Изложението BEGE 2025 събира над 80 международни изложители от Европа, Азия и Северна Америка, които представят последните тенденции в игралните технологии, оборудване, финтех решения и дигитален маркетинг. Форумът предлага пространство за професионални срещи, нови партньорства и демонстрации на иновативни решения за бъдещето на хазартната индустрия. Традиционно BEGE Awards отличават най-добрите компании и продукти, които през изминалата година са допринесли за развитието и модернизацията на сектора.

Съпътстващата конференция EEGS 2025 обединява лектори от над 20 държави, които дискутират водещите теми в индустрията – изкуствен интелект в управ-

влението на риска и AML, киберсигурност и защита на потребителите, както и баланса между технологиите и традицията в наземните обекти.

Програмата включва и специални панели, посветени на:

- ▶ омниканалния модел на развитие;
- ▶ афилиейт маркетинга;
- ▶ e-sports залозите;
- ▶ регулаторните тенденции в Югоизточна Европа;
- ▶ нарастващата роля на игралния туризъм като двигател на икономическия растеж и международното позициониране на България.

BEGE и EEGS 2025 имат стратегическо значение не само за България, но и за целия регион на Източна Европа и Балканите. Те затвърждават страната като регионален център на компетентност, иновации и устойчиво развитие в игралната индустрия, създавайки пространство за диалог между регулатори, инвеститори, технологични компании и оператори.

В дните на форума София се превръща в сърцето на европейската гейминг сцена – място, където се споделят идеи, чертаят политики и се оформя визията за бъдещето на сектора.

BEGE

PROXIMITY TO POTENTIAL
WHERE EVERY PIECE MATTERS

26-27 NOVEMBER 2025 • INTER EXPO CENTER, SOFIA

THE BALKAN ENTERTAINMENT AND GAMING EXPO (BEGE) AND EASTERN EUROPEAN GAMING SUMMIT (EEGS)

A key part of the development and consolidation of Bulgaria's gaming industry remains the annual BEGE (Balkan Entertainment and Gaming Expo) and its accompanying conference EEGS (Eastern European Gaming Summit), both organised by BGIA.

For the 16th consecutive year, the two events take place at Inter Expo Center, Sofia, on 26-27 November, reaffirming Bulgaria as a leading venue for technological solutions, regulatory dialogue and business innovation in the region.

BEGE 2025 gathers over 80 international exhibitors from Europe, Asia and North America, showcasing the latest trends in gaming technologies, equipment, fintech solutions and digital marketing. The expo provides space for professional meetings, new partnerships and demonstrations of innovative solutions shaping the future of the gambling industry. Traditionally, the BEGE Awards honour the best companies and products that have contributed to sector development and modernisation over the past year.

The accompanying EEGS 2025 conference brings together speakers from more than 20 countries to discuss leading industry topics – artificial intelligence in risk management and AML, cybersecurity and

consumer protection, and the balance between technology and tradition in land-based venues.

The programme also includes special panels dedicated to:

- ▶ the omnichannel development model;
- ▶ affiliate marketing;
- ▶ e-sports betting;
- ▶ regulatory trends in Southeast Europe;
- ▶ the growing role of gaming tourism as a driver of economic growth and Bulgaria's international positioning.

BEGE and EEGS 2025 are strategically important not only for Bulgaria, but for the entire Eastern European and Balkan region. They consolidate the country's status as a regional centre of expertise, innovation and sustainable development in the gaming industry, creating a platform for dialogue between regulators, investors, tech companies and operators.

During the forum days, Sofia becomes the heart of the European gaming scene – a place where ideas are shared, policies are shaped and the vision for the sector's future is forged.

EEGS

PROXIMITY TO POTENTIAL
WHERE EVERY PIECE MATTERS

26-27 NOVEMBER 2025 • INTER EXPO CENTER, SOFIA

През 2025 г. Фондация „Отговорна игра“ продължава активно да развива своята мисия за насърчаване на отговорното игрално поведение и устойчивото развитие на игралната индустрия в България и Европа. Организацията утвърждава позицията си като надежден партньор на бизнеса, институциите и обществото, обединявайки усилията им за създаване на балансирана и етична игрална среда.

Дейността през годината бе обелязана от значими международни инициативи, стратегически партньорства и активно участие в Европейската седмица за безопасна игра, организирана от Европейската асоциация за игри и залагания (EGBA) – платформа, която поставя фокуса върху социалната отговорност, образованието и иновациите в сектора.

Образованието като основа за устойчивост

Сред ключовите събития на Фондацията през 2025 г. бе уебинарът „Защо образованието е ключово за устойчивостта и отговорната игра“, който събра експерти, регулатори и представители на сектора в ангажираща дискусия, водена от Джо Абергел и Ейдриън Слагин, съоснователи на Ethical Gambling Forum.

Събитието подчерта значението на образованието като ключов фактор за изграждането на устойчиви бизнес практики, отговорно потребителско поведение и регулаторна съвместимост. Особен акцент бе поставен върху поколението Z, което изисква нови подходи към осведомеността и комуникацията в дигитална среда.

Експертите посочиха, че инвестицията в знание и обучение не само гарантира спазване на нормативните изисквания, но и изгражда доверие, повишава прозрачността и укрепва репутацията на индустрията в дългосрочен план.

На национално ниво Фондация „Отговорна игра“ активно консултира български оператори при изготвянето и усъвършенстването на техните вътрешни политики за отговорен хазарт. Организацията предоставя

експертна помощ в разработването на стратегии за превенция, вътрешни протоколи и обучителни програми за служителите.

През 2025 г. Фондацията стартира специализирани обучения за екипи на игрални оператори, насочени към подобряване на знанията за етична комуникация с потребители, ранно разпознаване на проблемно поведение и изграждане на култура на грижа и отговорност.

Фондацията участва и в инициативата на Асоциацията на игралната индустрия в България (АИИБ), насочена към студентите от Нов български университет. По време на срещата Роси МакКий, член на Управителния съвет на АИИБ и основател на Фондация „Отговорна игра“, представи възможностите за професионална реализация в индустрията и сподели конкретни примери за съчетаването на технологии, креативност и етика в игралния сектор.

Партньорства с международни организации

През 2025 г. Фондацията обяви ново партньорство с платформата Gamblers Connect – водеща организация, посветена на безопасното залагане и културата на отговорна игра. Сътрудничеството има за цел да обедини експертизата на двете организации в разработването на образователни ресурси и популяризиране на иновативния Индекс за отговорно залагане, който оценява нивото на безопасност и прозрачност на онлайн операторите.

Паралелно, Фондация „Отговорна игра“ разшири контактите си с Responsible Gaming Council (Канада). В момента се водят разговори относно прилагането на добри практики за сертифициране по канадски модел. Двете организации проведоха съвместен майсторски клас в рамките на Европейската седмица за безопасна игра на EGBA.

Тази колаборация цели обмяна на международен опит и създаване на стандарти за качество и сертификация, приложими и за операторите в България. Майсторският клас бе посветен на стратегическата стойност и

значението на ангажираността „отгоре надолу“ в прилагането на принципите на отговорната игра. Темата акцентира върху водещата роля на ръководството и необходимостта от интегриране на политиките за отговорна игра във всички нива на организацията – от управленския екип до оперативните служители.

Подчертава се, че отговорната игра не е просто регулаторно изискване, а ключов елемент от доброто корпоративно управление и грижата за клиента.

През последната година Роси МакКий представляваше България и Фондация „Отговорна игра“ на редица водещи международни форуми:

- ▶ CE World Gaming Forum 2025 (Барселона, януари 2025) – участие в панела “From Strategy to Execution: Building a Winning Presence in Latin America”;
- ▶ iGaming Business Zone Ibiza 2025 (Ибиса, юни 2025) – участие като говорител в панела “Personal Limits, Shared Responsibility: Rethinking Player Self-Exclusion”;
- ▶ SBC Summit 2025 (Лисабон, септември 2025) – модератор на панела “Crossing Borders: Cross-Selling in Balkan Markets”.

Чрез участието си в тези събития Роси МакКий затвърди ролята си на международно разпознат експерт и посланик на отговорната игра, представяйки България като активен участник в глобалния диалог за етични и устойчиви практики в индустрията.

Case Study Challenge 2025

Сред основните инициативи на Фондацията е и Case Study Challenge 2025, посветен на темата „Community Reinvestment Programs: Sports and Health“.

Инициативата насърчи компаниите да представят свои социално значими проекти в подкрепа на спорта, здравето и общностното развитие. Събитието бе част от официалната програма на European Safer Gambling Week и предостави международна сцена за споделяне на добри практики и вдъхновяващи примери.

През 2025 г. Фондация „Отговорна игра“ доказва, че отговорността, знанието и партньорството са основата на съвременната игрална култура.

Чрез своите инициативи организацията продължава да изгражда мост между индустрията, обществото и международните стандарти – в името на една по-сигурна, прозрачна и устойчива игрална среда.



In 2025, the Responsible Gaming Foundation continues to actively pursue its mission of promoting responsible gambling behaviour and the sustainable development of the gaming industry in Bulgaria and Europe. The organisation reinforces its position as a trusted partner of business, institutions and society, uniting their efforts to create a balanced and ethical gaming environment.

The year's activities are marked by important international initiatives, strategic partnerships and active participation in the European Safer Gambling Week, organised by EGBA – a platform focusing on social responsibility, education and innovation in the sector.

Education as a pillar of sustainability

A key event for the Foundation in 2025 is the webinar "Why Education is Key to Sustainability and Responsible Gambling", which brings together experts, regulators and industry representatives in an engaging discussion led by Joe Abergel and Adrian Sladdin, co-founders of the Ethical Gambling Forum.

The event highlights education as a crucial factor in building sustainable business practices, responsible consumer behaviour and regulatory compliance. Special emphasis is placed on Generation Z, which requires new approaches to awareness and communication in a digital environment.

Experts point out that investing in knowledge and training not only ensures compliance with regulatory requirements but also builds trust, enhances transparency and strengthens the industry's reputation in the long term.

At national level, the Responsible Gaming Foundation provides active consultancy to Bulgarian operators in developing and refining their internal responsible gambling policies. The organisation offers expert support in designing prevention strategies, internal protocols and training programmes for employees.

In 2025, the Foundation launches specialised training courses for operator teams, focused on improving knowledge in ethical consumer communication, early detection of problem behaviour and building a culture of care and responsibility.

The Foundation also participates in a BGIA initiative aimed at students from New Bulgarian University. During the event, Rossi McKee, member of BGIA's Board and founder of the Responsible Gaming Foundation, presented career opportunities in the industry and shared concrete examples of combining technology, creativity and ethics in the gaming sector.

Partnerships with international organisations

In 2025, the Foundation announces a new partnership with Gamblers Connect – a leading organisation dedicated to safe gambling and responsible gaming culture. The collaboration aims to combine the two organisations' expertise in developing educational resources and promoting the innovative Responsible Gambling Index, which assesses online operators' safety and transparency levels.

At the same time, the Responsible Gaming Foundation expands its engagement with the Responsible Gambling Council (Canada). Discussions are ongoing about adapting Canadian best-practice certification models for use in Bulgaria. The two organisations jointly hold a Masterclass during EGBA's European Safer Gambling Week.

This collaboration seeks to foster international experience exchange and create quality and certification standards applicable to Bulgarian operators. The Masterclass focuses on the strategic value and importance of top-down commitment in implementing responsible gambling principles. It highlights leadership's key role and the need to embed responsible gambling policies at all organisational levels – from management to frontline staff.

It is emphasised that responsible gambling is not merely a regulatory requirement but a core element of good corporate governance and customer care.

Over the past year, Rossi McKee represented Bulgaria and the Responsible Gaming Foundation at several major international forums:

- ▶ ICE World Gaming Forum 2025 (Barcelona, January 2025) – panelist in “From Strategy to Execution: Building a Winning Presence in Latin America”;
- ▶ iGaming Business Zone Ibiza 2025 (Ibiza, June 2025) – speaker in “Personal Limits, Shared Responsibility: Rethinking Player Self-Exclusion”;
- ▶ SBC Summit 2025 (Lisbon, September 2025) – moderator of “Crossing Borders: Cross-Selling in Balkan Markets”.

Through her participation, Rossi McKee has reinforced her role as an internationally recognised expert and ambassador for responsible gambling, presenting Bulgaria as an active participant in the global dialogue on ethical and sustainable industry practices.

Case Study Challenge 2025

Among the Foundation’s key initiatives is the Case Study Challenge 2025, dedicated to “Community Reinvestment Programs: Sports and Health”.

The initiative encourages companies to showcase socially significant projects supporting sport, health and community development. The event is part of the official programme of the European Safer Gambling Week and provides an international platform for sharing best practices and inspiring examples.

In 2025, the Responsible Gaming Foundation demonstrates that responsibility, knowledge and partnership form the foundation of modern gaming culture.

Through its initiatives, the organisation continues to build a bridge between industry, society and international standards – in the name of a safer, more transparent and sustainable gaming environment.



ТЕНДЕНЦИИ В ИГРАЛНАТА ИНДУСТРИЯ: ПОГЛЕД КЪМ ТЕХНОЛОГИИТЕ

През 2025 г. игралната индустрия преживява нов етап на технологична еволюция, в който изкуственият интелект, мобилните решения и кроссплатформените технологии трансформират начина, по който игрите се създават, управляват и преживяват. Българските разработчици се нареждат сред водещите иноватори в Европа, превръщайки страната в разпознаваем технологичен център на гейминг индустрията.

1. Кроссплатформени решения и мобилна доминация

Мобилните устройства окончателно се утвърждават като водеща платформа за игра – над 75% от залаганията в световен мащаб вече се извършват през смартфони и таблети. В отговор компаниите насочват усилията си към „one-code, multi-platform“ разработка – игри, които работят еднакво добре във всяка среда.

СТ Interactive играе ключова роля в този преход, като създава леки, бързозареждащи се и оптимизирани за мобилни устройства игри. Дизайнът и UX решенията са ориентирани към младите потребители, за които бързината и достъпността са решаващи. Компанията използва най-новите версии на програмни езици и фреймъркове, което гарантира гъвкавост и стабилност на различни пазари.

В същата посока Amusnet и Pateplay развиват хибридни платформи, осигуряващи безпроблемна интеграция между онлайн, мобилни и наземни канали.

2. Изкуствен интелект и автоматизация

Изкуственият интелект (AI) се превръща в централен елемент на технологичната стратегия на индустрията.

EGT Digital внедрява собствено AI ядро в платформата X-Nave, което подпомага прогнозиране на играчкото поведение, превенция на рискове и интелигентно персонализиране на съдържанието. Pateplay интегрира AI инструменти, които подпомагат екипите при диагностика, анализ и създаване на ново съдържание. Amusnet използва изкуствен интелект за обработка на големи масиви данни и автоматизация на управлението на ресурси, а СТ Interactive експериментира с AI-базирани алгоритми за улесняване на работния процес.

Тази интелигентна автоматизация съкращава времето за разработка и повишава сигурността, като същевременно осигурява по-персонализирана комуникация с играчите.

3. Облачни технологии и мащабируема инфраструктура

Дигитализацията на гейминга през 2025 г. върви ръка за ръка с преминаването към облачни архитектури.

Amusnet изгражда ново поколение cloud инфраструктура, която автоматизира ключови бизнес процеси и гарантира надеждност при глобални операции. Pateplay въвежда DevOps трансформации и Kubernetes, намалявайки времето за внедряване на нови продукти. EGT

Digital развива cloud-native подход при изграждането на своята X-Nave екосистема, позволяваща динамично мащабиране и оптимизация на ресурси.

CT Interactive, от своя страна, преминава към модулна интеграция, позволяваща бързо внедряване на нови заглавия и поддръжка на множество оператори едновременно – ключов фактор за стабилност на международните пазари.

4. Продуктови иновации и потребителско изживяване

Фокусът на технологичните усилия се измества към потребителското преживяване (UX).

Amusnet разширява своето портфолио с нов премиум слот кабинет с J-извит 4K дисплей и три нови jackpot механики – Golden Coins Link, Golden Coins Link VIP и Cash Bomb. Новата Bonus и Tournament платформа превръща игрите в социално преживяване, адаптирано към аудиторията на всеки оператор.

Paterplay постига технологичен напредък с компресиране на визуални и аудио активи, което намалява размера на файловете и ускорява зареждането – критично предимство за мобилния пазар. CT Interactive развива адаптивен дизайн и динамични UI решения, които автоматично се оптимизират спрямо устройството и интернет връзката на потребителя, гарантирайки плавна игра при всякакви условия. EGT Digital внедрява интелигентна система за персонализирани препоръки, базирани на машинно обучение, която адаптира интерфейса към индивидуалния профил на играча.

5. Технологии с мисъл за устойчивост

През 2025 г. технологичните иновации се измерват не само с ефективност, но и с отговорност.

EGT Digital изгражда модела си върху баланса между технологичен напредък и социална отговорност, като интегрира алгоритми за проактивна защита на играчите. Amusnet инвестира в обучения и академии по DevOps и QA, развивайки технологичната екосистема в България. Paterplay и CT Interactive прилагат устойчиви инженерни практики, насочени към енергийна ефективност на сървърите и минимизиране на въглеродния отпечатък от наземни инсталации.

Тези подходи очертават нов стандарт в индустрията, където иновацията върви ръка за ръка с етика и екологична отговорност.

6. Перспектива за бъдещето

Игралната индустрия през 2025 г. демонстрира отчетливо сближаване на технологиите и съдържанието. Българските компании не просто следват глобалните тенденции, а активно ги задават.

Изкуственият интелект, мобилните екосистеми и облачната инфраструктура вече не са екзотика, а индустриален стандарт. Следващата стъпка е още по-дълбока интеграция на AI в процесите по дизайн, тестване и поддръжка, както и въвеждането на „self-learning“ системи, които ще направят игрите по-интуитивни, сигурни и устойчиви.

TRENDS IN THE GAMING INDUSTRY: A LOOK AT TECHNOLOGY

In 2025, the gaming industry is going through a new stage of technological evolution in which artificial intelligence, mobile solutions and cross-platform technologies are transforming how games are created, managed and experienced. Bulgarian developers rank among Europe's leading innovators, turning the country into a recognised technological hub in the gaming industry.

1. Cross-platform solutions and mobile dominance

Mobile devices have definitively established themselves as the leading platform for gambling – more than 75% of bets worldwide are now placed via smartphones and tablets. In response, companies are focusing on “one-code, multi-platform” development – games that perform equally well in every environment.

CT Interactive plays a key role in this transition, developing lightweight, fast-loading and mobile-optimised games. Its design and UX decisions are oriented towards younger users for whom speed and accessibility are crucial. The company uses the latest versions of programming languages and frameworks, ensuring flexibility and stability across different markets.

Similarly, Amusnet and Pateplay are developing hybrid platforms enabling seamless integration between online, mobile and land-based channels.

2. Artificial intelligence and automation

Artificial intelligence (AI) is becoming a central pillar of the industry's technology strategy.

EGT Digital has embedded its own AI core in the X-Nave platform, supporting behavioural prediction, risk prevention and intelligent content personalisation. Pateplay integrates AI tools that support teams in diagnostics, analysis and content creation. Amusnet uses AI to process large data sets and automate resource management, while CT Interactive experiments with AI-based algorithms to streamline internal workflows.

This intelligent automation reduces development time and enhances security, while delivering more personalised player communication.

3. Cloud technologies and scalable infrastructure

The digitalisation of gaming in 2025 is progressing hand in hand with the transition to cloud architectures.

Amusnet is building a new generation cloud infrastructure that automates key business processes and secures reliable global operations. Pateplay is implementing DevOps transformations and Kubernetes, reducing time-to-market for new products. EGT Digital is developing a cloud-native approach in its X-Nave ecosystem, enabling dynamic scaling and resource optimisation.



CT Interactive, in turn, is moving towards modular integration, allowing rapid rollout of new titles and support for multiple operators simultaneously – a key factor for international market stability.

4. Product innovation and user experience

The focus of technological efforts is shifting towards user experience (UX).

Amusnet is expanding its portfolio with a new premium slot cabinet featuring a J-curved 4K display and three new jackpot mechanics – Golden Coins Link, Golden Coins Link VIP and Cash Bomb. Its new Bonus and Tournament platform turns games into a social experience tailored to each operator's audience.

Pateplay achieves technological progress by compressing visual and audio assets, reducing file size and speeding up loading – a critical advantage in the mobile market. CT Interactive is developing adaptive design and dynamic UI solutions that automatically optimise according to user device and internet connection, ensuring smooth gameplay in all conditions. EGT Digital has implemented an intelligent, machine-learning-based recommendation system that adapts the interface to each player's profile.

5. Technology with sustainability in mind

In 2025, technological innovation is measured not only by efficiency but also by responsibility.

EGT Digital builds its model on balancing technological progress and social responsibility, integrating algorithms for proactive player protection. Amusnet invests in DevOps and QA academies, helping to develop Bulgaria's technology ecosystem. Pateplay and CT Interactive apply sustainable engineering practices focused on server energy efficiency and minimising the carbon footprint of land-based installations.

These approaches are shaping a new industry standard where innovation goes hand in hand with ethics and environmental responsibility.

6. Outlook for the future

The gaming industry in 2025 demonstrates a clear convergence of technology and content. Bulgarian companies do not simply follow global trends – they help set them.

Artificial intelligence, mobile ecosystems and cloud infrastructure are no longer novelties but industry standards. The next step is deeper AI integration into design, testing and support processes, along with the introduction of self-learning systems that will make games more intuitive, secure and sustainable.

ГЛАСЪТ НА ИНДУСТРИЯТА

ЕДНА ДАНЪЧНА КОРЕКЦИЯ, КОЯТО СТРУВА ТВЪРДЕ СЪЩО

С Бюджет 2026 правителството предлага промени в Закона за хазарта - повишаване на основната ставка от 20% на 25% върху GGR, увеличение на част от лицензионните такси и промени в режима на облагане. Представени като „малка“ техническа корекция, тези решения се очаква да донесат около 80 млн. лева допълнителни приходи.

На практика обаче това не е реформа, а наказателна политика - наложена без диалог със сектора, без оценка на риска и без дори минимално обсъждане на последиците за икономиката, спорта и регулацията. Хазартът отново се превръща в удобна популистка платформа, върху която управляващите градят публичен имидж. И всичко се свежда до най-лесната символика - билбордове, видимост, „лицеприятност“. Само че икономиката не функционира чрез символи. Тя функционира чрез числа. А числата тук са категорични.

КАК 25% СЕ ПРЕВРЪЩАТ В НАД 40% ЕФЕКТИВНА ТЕЖЕСТ

Официалната ставка от 25% върху GGR е само началото. Върху почти всички разходи - софтуерни платформи, игри, хостинг, маркетинг, разплащания, технологична поддръжка - се начислява 20% ДДС, което не може да се възстановява. Така невъзстановимото ДДС автоматично изяжда още 12-14% от GGR.

Към това се добавят лицензионни, административни и надзорни тежести, които повишават общото натоварване с допълнителни 2-3%. На финала корпоративният данък от 10% върху печалбата и удвояването на данъка върху дивидента — от 5% на 10% — свиват остатъчния марж с приблизително 1%.

Ефективната тежест преминава 40%, а в реални операторски модели достига 45-47%.

След всички плащания остават 5-6% марж — равни-

ще, определяно като нерентабилно в международната практика. Това не е фискална политика. Това е механизъм за изтласкване на легалния сектор.

РАЗГРАЖДАНЕ НА РЕГУЛАЦИЯ, ИЗГРАЖДАНА 30 ГОДИНИ

От 90-те години България изгради сложна регулаторна рамка: строга лицензионна система, технологичен мониторинг, защита на непълнолетни, мерки срещу зависимости, механизми за прозрачност и отчетност. Това изведе сектора от сивата зона и го постави под устойчив контрол. Свързването разрушава този модел. Когато легалната дейност стане нерентабилна, тя не изчезва - просто се премества. И се премества там, където държавата няма никакви инструменти. Подобни процеси вече се наблюдават във Франция и Германия. България рискува да повтори същата грешка - но по-бързо и по-болезнено.

СЯНКАТА НА СИВИЯ СЕКТОР

Нелегалните оператори не плащат данъци, не следват регулации, не подлежат на надзор и не инвестират в нищо. За потребителя разликата често е невидима. За държавата — фатална. Когато легалният сектор бъде свит, активността не намалява — просто се изтласква. Свързването не премахва рекламата — премахва билбордовете. Не прави сектора „лицеприятен“ - прави го невидим.

И невидимият сектор винаги се озовава под земята, извън правилата, извън контрола, извън държавата. Това е механизъм, който България помни добре от 90-те.

НАЙ-ПРЕКИЯТ УДАР: СПОРТЪТ

Хазартната индустрия е сред най-големите инвеститори в българския спорт — футбол, волейбол, бас-

кетбол, гимнастика и множество федерации и програми. Нито държавата, нито друг частен сектор е готов да поеме тази роля.

При ефективна тежест над 40% спортните спонсорства ще бъдат първите, които ще бъдат орязани. Загубите за спорта ще надхвърлят многократно очакваните 80 млн. лева бюджетна печалба.

УДОБНАТА ПОЛИТИЧЕСКА МИШЕНА

Хазартът е лесен за демонизиране сектор — видим, шумен, спорен. Това позволява на властта да използва данъчните промени като наказателен инструмент, а не като елемент от стратегия. Удобно е. Популярно е. Но е икономически пагубно.

Секторите не се управляват чрез наказание. Управляват се чрез анализ, диалог и баланс. Тук няма нито едно от трите.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Промените в Бюджет 2026 не са реформа. Те са фискално напрежение, облечено в политическа реторика. Повишаването на ефективната тежест над 40% унищожава баланса между държавния интерес и пазарната логика, стимулира сивия сектор, отслабва контрола и води до срив в спортното финансиране.

Резултатът е предвидим: по-малко легален пазар, повече нелегални оператори, по-малко видимост, по-малко прозрачност и връщане към модели, които България вече е преживявала.

Понякога най-малките промени струват най-много. Тази е точно такава.

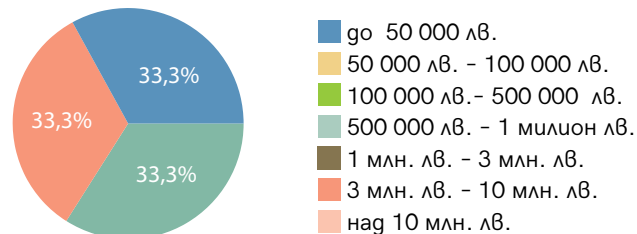
АНКЕТА НА АИИБ

1. Кои сегменти от игралната индустрия покрива Вашият бизнес?

Игрална зала	33,3%
Казино	33,3%
Наземни спортни залози	33,3%
Онлайн спортни залози	33,3%
Онлайн казино	33,3%
Залагания върху случайни събития	33,3%
Стрийминг на жива игра	0%
Лотария	33,3%
Производство на игрално оборудване	33,3%
Доставка на игрално съдържание	66,7%

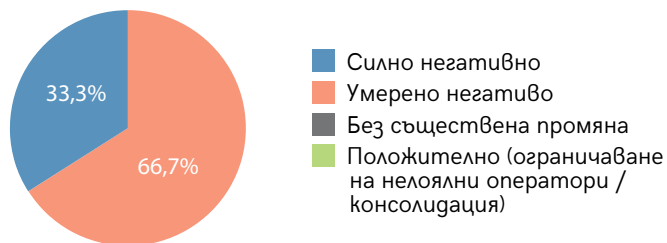
Коментар: Анкетата обхваща оператори от всички основни сегменти, което гарантира, че резултатите отразяват пълната структура на индустрията, а не отделна подгрупа.

2. Моля да посочите в какви граници са данъците, които платихте за изминалата финансова година по ЗХ и ЗКПО:



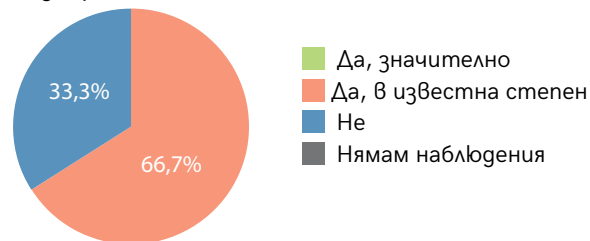
Коментар: Секторът декларира значителен данъчен принос и остава сред ключовите източници на приходи за държавния бюджет.

3. Как се отразиха на Вашия бизнес повишените лицензионни такси и разходи за поддръжка на игрални устройства през 2024-2025 г.?



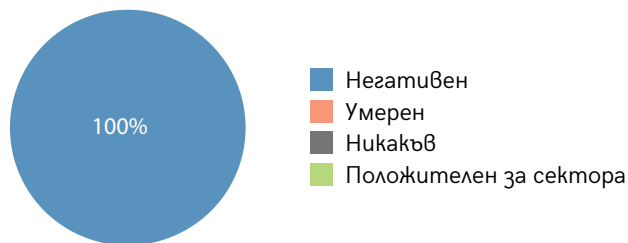
Коментар: Повишените такси оказват изцяло негативно въздействие върху операторите, без отчетени положителни ефекти.

6. Наблюдавате ли пренасочване на потребители към нелегални оператори в резултат на рекламната забрана?



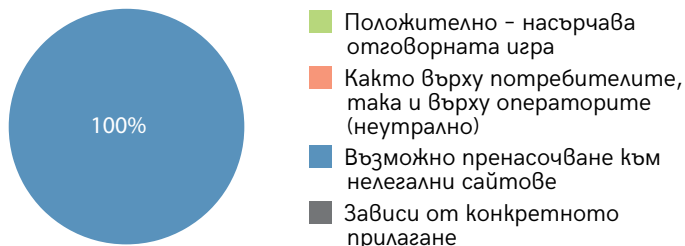
Коментар: Регулаторните рестрикции ускоряват изместването на потребители към нерегулирани сайтове, което подкопава контрола и прозрачността.

4. Как оценявате ефекта от промените в данъчния режим за хазарта през последните 18 месеца?



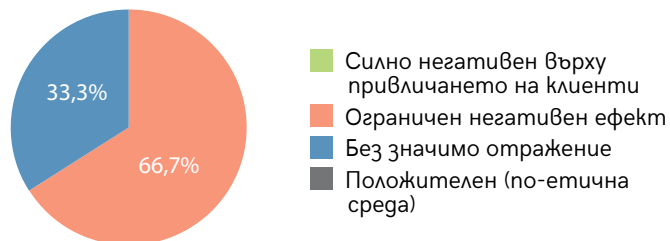
Коментар: Данъчните изменения се възприемат единодушно като неблагоприятни за финансовата устойчивост на бизнеса.

7. Как би се отразило въвеждането на по-строги лимити на време/загуби за онлайн игра (предстоящата наредба на МФ и МЗ)?



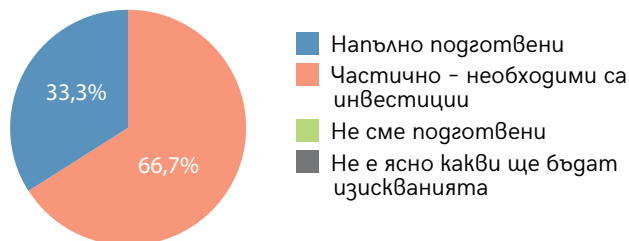
Коментар: Предложените лимити се оценяват като мярка с негативен ефект, която вероятно ще насочи част от играчите към нерегулирани канали.

5. Какъв е ефектът от рекламните ограничения, въведени през 2024 г.?



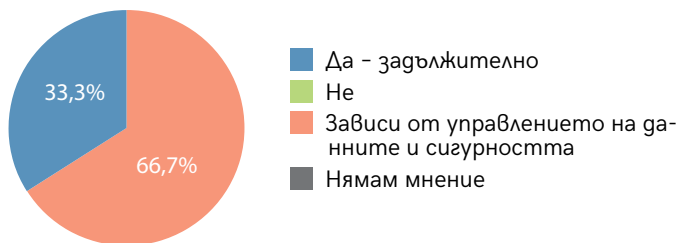
Коментар: Рекламните ограничения водят до негативни последици за всички оператори и ограничават възможностите за достигане до легитимни потребители.

8. До колко сте технически подготвени да въведете и администрирате лимитите за игра?



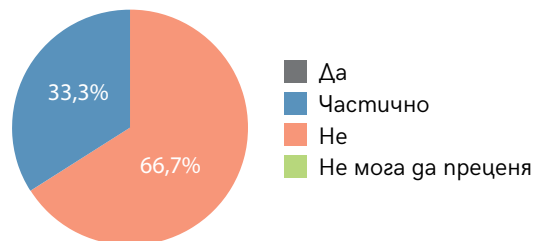
Коментар: По-голямата част от сектора няма пълна техническа готовност, което крие риск от оперативни затруднения при въвеждането на новите изисквания.

9. Подкрепяте ли централен механизъм за координиране и контрол на лимитите?



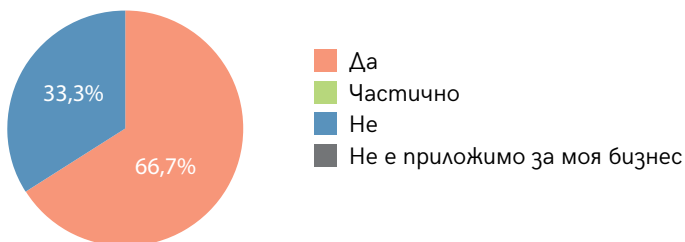
Коментар: Подкрепата за централен механизъм е условна и зависи от гаранции за сигурност и качествено управление на данните.

12. Достатъчни ли са мерките на държавните институции за ограничаване на нелегалния онлайн хазарт?



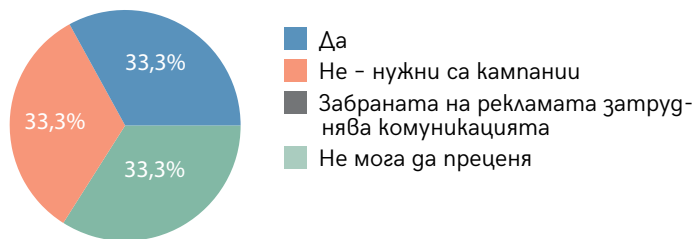
Коментар: Действащите мерки се оценяват като недостатъчни, което позволява на нелегалния сектор да запази значително присъствие.

10. Увеличението на таксите за игрални автомати доведе ли до намаляване на броя устройства във Вашите обекти?



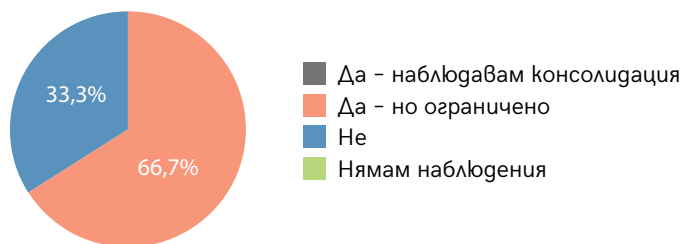
Коментар: Повишените такси вече водят до свиване на броя устройства, което намалява легалното предлагане и променя структурата на пазара.

13. Смятате ли, че потребителите са добре информирани за рисковете от нелегалния хазарт?



Коментар: Потребителите не са достатъчно информирани за рисковете от нелегалната игра, а липсата на комуникационни канали допълнително ограничава превенцията.

11. Доведо ли по-високият лицензионен праг до преструктуриране или намаляване на броя оператори/обекти?



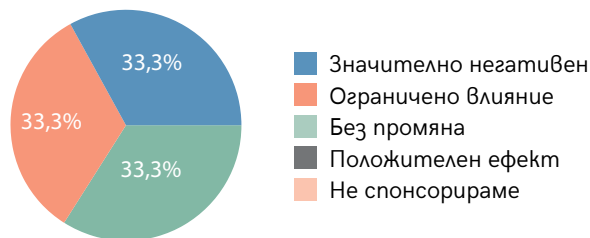
Коментар: Повишеният регулаторен праг стимулира консолидация и излизане на по-малки участници, променяйки конкурентната динамика.

14. Подкрепяте ли прилагане на гръцкия модел за борба с нелегалния хазарт — ИИ мониторинг, DNS + плащания блок?



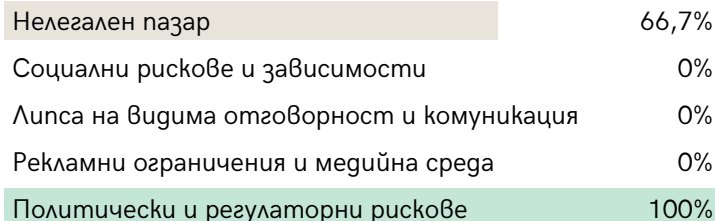
Коментар: Моделът би бил приложим само след адаптация към български условия; директното му въвеждане не се възприема като ефективно решение.

15. Как оценявате ефекта върху спортните спонсорства и партньорства след ограниченията за реклама?



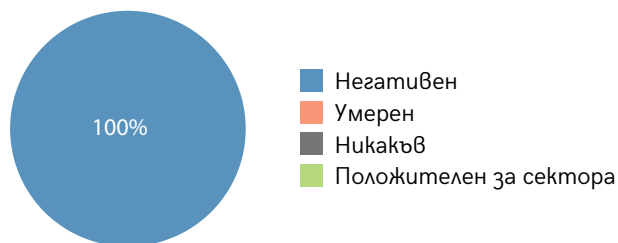
Коментар: Рекламните ограничения влияят негативно или ограничаващо върху подкрепата за спорта и финансовата стабилност на клубовете.

18. Кои са според Вас най-големите рискове за имиджа на индустрията днес? *Отбележете до два отговора*



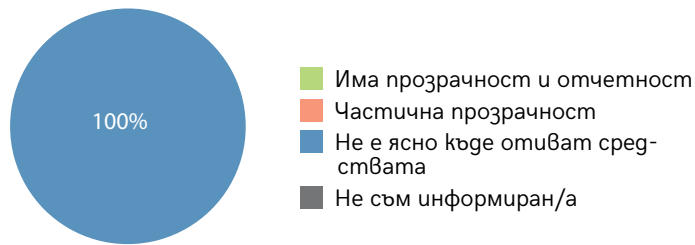
Коментар: Основните рискове произтичат от регулаторна нестабилност и нелегален пазар, което пряко влияе върху общественото възприятие.

16. Смятате ли, че досегашните политики за социално отговорно поведение имат реален ефект?



Коментар: Настоящите политики не показват реален измерим ефект върху поведението на играчите и изискват актуализиране.

17. Как оценявате прозрачността при разходване на средствата от таксите за превенция/лечение?



Коментар: Секторът отчита пълна липса на прозрачност при разходването на средствата, събирани чрез такси за превенция.

19. Кои мерки биха подобрили общественото възприятие за индустрията?

Въвеждане на максимален PAYOUT от 72% за Наземен хазарт (Зали и букмейкърски пунктове) и 65% за Лотарийте. Също ограничение в онлайна на PAYOUT-а, за всички видове залози до 80%.

Ясни регулаторни рамки за бизнеса

Да се чува и дава гласност на индустрията в медийното пространство. Да стане ясно, че това е легален бизнес за забавление, за който стоят нормални инвеститори и служители, плащащи данъци, а не престъпници с незаконна дейност

Коментар: Индустрията препоръчва ясно законодателство, ограничаване на payout-а и по-голяма публичност на легалните оператори с цел засилване на доверието.

КРАТЪК ОБОБЩАВАЩ ИЗВОД — ПОЗИЦИЯ НА БРАНША

Индустрията е единодушна: последните регулаторни и данъчни промени оказват изцяло негативно влияние върху легалния сектор, водят до свиване на бизнеса, ограничават спонсорството на спорта и насърчават изместването на потребители към нелегални оператори. Браншът работи с висока данъчна тежест, но в условията на регулаторна нестабилност и липса на прозрачност при използването на събраните такси. Секторът заявява необходимост от предвидима среда, ефективни мерки срещу нелегалния пазар и реален диалог за модерна, работеща регулация, която защитава както потребителите, така и легалния бизнес.

THE INDUSTRY'S VOICE

A TAX "ADJUSTMENT" THAT COSTS TOO MUCH

With Budget 2026, the government proposes amendments to the Gambling Act – raising the headline GGR rate from 20% to 25%, increasing certain licence fees, and changing the taxation framework. Presented as a “minor” technical correction, these measures are expected to deliver around BGN 80 million in additional revenues.

In practice, however, this is not reform but a punitive policy – introduced without dialogue with the sector, without a risk assessment, and without even a basic discussion of the consequences for the economy, sport, and regulation. Gambling once again becomes a convenient populist platform on which those in power build public image. Everything is reduced to the easiest symbolism – billboards, visibility, “palatability.” But the economy does not run on symbols. It runs on numbers. And the numbers here are unequivocal.

HOW 25% TURNS INTO AN EFFECTIVE BURDEN ABOVE 40%

The official 25% on GGR is only the beginning. On almost all operating costs – software platforms, games, hosting, marketing, payments, tech support – **20% VAT** is charged and **cannot be recovered**. Irrecoverable VAT alone eats another **12–14% of GGR**.

Add to that the licensing, administrative and supervisory overheads, which lift the total burden by an additional **2–3%**. Finally, the **10% corporate income tax** and the **doubling of the dividend tax from 5% to 10%** compress the remaining margin by roughly **1%**.

The **effective burden exceeds 40%**, and in real operator models reaches **45–47%**. After all payments, only **5–6%** margin remains – levels considered non-viable in international practice. This is not fiscal policy. It is a mechanism to push the legal sector out.

DISMANTLING 30 YEARS OF REGULATION

Since the 1990s, Bulgaria has built a complex regulatory framework: a strict licensing system, technological monitoring, protection of minors, harm-prevention measures, and mechanisms for transparency and accountability. This brought the sector out of the shadows and placed it under stable control. **Over-taxation destroys this model**. When legal activity becomes unprofitable, it doesn't disappear – it **moves**. And it moves where the state has no tools. Similar dynamics are already visible in **France** and **Germany**. Bulgaria risks repeating the same mistake – faster and more painfully.

THE SHADOW OF THE GREY MARKET

Illegal operators pay no taxes, follow no rules, face no supervision, and invest in nothing. For the consumer, the difference is often invisible. For the state – **fatal**. When the legal sector is squeezed, activity doesn't decline – it is displaced. Over-taxation does not eliminate advertising – it eliminates **billboards**. It doesn't make the sector “palatable” – it makes it invisible. And the invisible sector always ends up underground – outside the rules, outside control, outside the state. This is a mechanism Bulgaria remembers well from the 1990s.

THE MOST IMMEDIATE HIT: SPORT

The gambling industry is among the largest investors in Bulgarian sport – football, volleyball, basketball, gymnastics, and numerous federations and programmes. Neither the state nor any other private sector is prepared to assume this role.

With an effective burden above 40%, **sports sponsorships will be the first to be cut**. The losses for sport will **far exceed** the projected **BGN 80 million** budget gain.

A CONVENIENT POLITICAL TARGET

Gambling is easy to demonise – visible, loud, controversial. This enables the authorities to use tax changes as a **punitive instrument**, not as part of a strategy. It is convenient. It is popular. But it is economically destructive.

Sectors are not governed through punishment. They are governed through **analysis, dialogue, and balance**. None of the three is present here.

CONCLUSION

The changes in Budget 2026 are not reform. They are fiscal pressure dressed in political rhetoric. Pushing the effective burden above 40% destroys the balance between the public interest and market logic, **stimulates the grey market**, weakens oversight, and **undermines sports funding**.

The outcome is predictable: **less legal market, more illegal operators, less visibility, less transparency**, and a return to models Bulgaria has already lived through.

Sometimes the smallest changes cost the most. **This is one of them.**

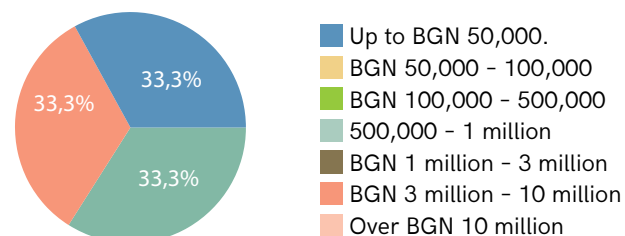
AGIB SURVEY

1. . Business Segments Covered by Your Company

Gaming hall	33,3%
Casino	33,3%
Land-based sports betting	33,3%
Online sports betting	33,3%
Online casino	33,3%
Betting on random events	33,3%
Live game streaming	0%
Lottery	33,3%
Manufacturing of gaming equipment	33,3%
Supply of gaming content	66,7%

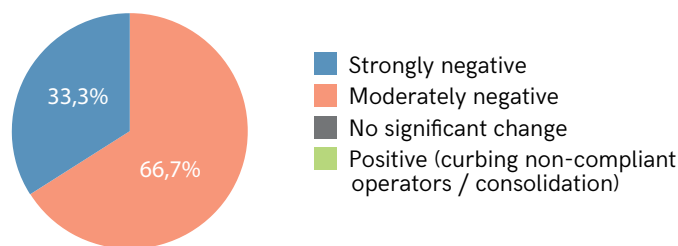
***Comment:** The survey covers operators across all major segments, ensuring results reflect the industry's full structure rather than a single subgroup.*

2. Taxes Paid (Gambling Act + Corporate Income Tax) in the Last Financial Year — Range



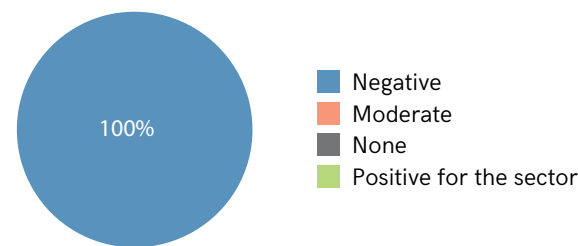
***Comment:** The sector reports substantial tax contributions and remains a key source of state budget revenue.*

3. Impact of Higher Licensing Fees and Device Maintenance Costs in 2024-2025



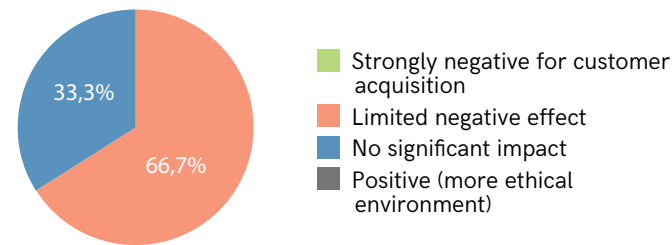
Comment: Higher fees have an entirely negative impact on operators, with no reported positives.

4. Effect of Gambling Tax Changes Over the Past 18 Months



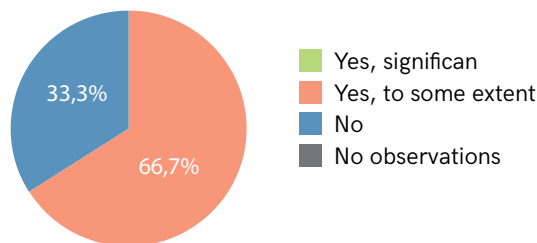
Comment: Tax amendments are perceived unanimously as detrimental to the financial sustainability of businesses.

5. Effect of Advertising Restrictions Introduced in 2024



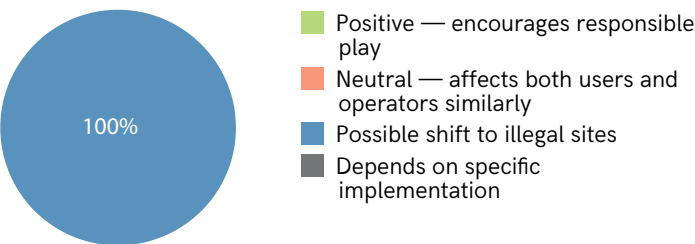
Comment: Advertising curbs have negative consequences for all operators and limit the ability to reach legitimate audiences.

6. User Shifts to Illegal Operators Due to the Advertising Ban



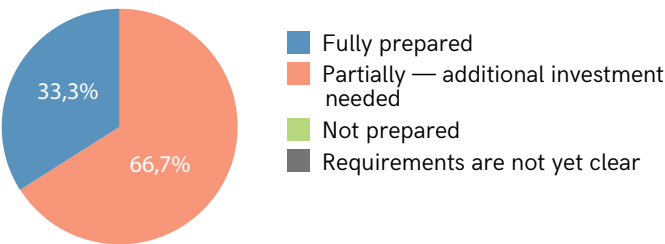
Comment: Regulatory restrictions accelerate consumer displacement to unregulated sites, undermining control and transparency.

7. Expected Impact of Stricter Time/Loss Limits for Online Play (upcoming MoF/MoH ordinance)



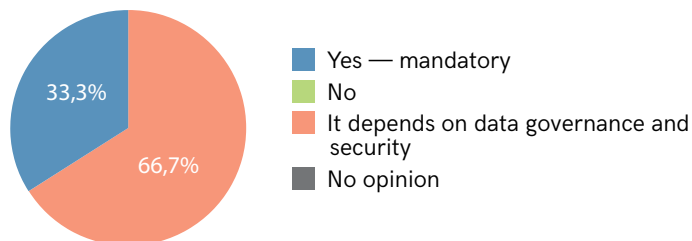
Comment: The proposed limits are viewed as harmful and likely to push some players toward unregulated channels.

8. Technical Readiness to Implement and Administer Play Limits



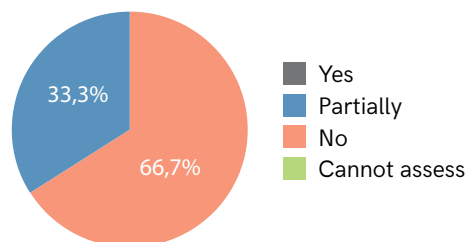
Comment: : Most of the sector lacks full technical readiness, creating a risk of operational friction when new requirements take effect.

9. Support for a Centralised Mechanism to Coordinate/ Control Limits



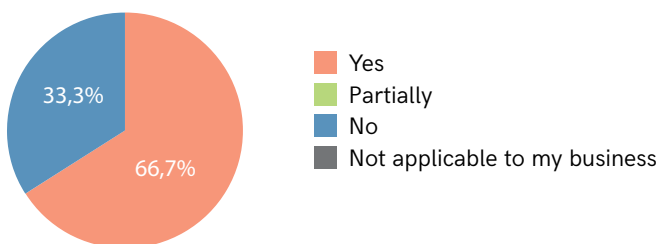
Comment: Support for a central mechanism is conditional and depends on robust data security and competent data governance.

12. Are Current State Measures Against Illegal Online Gambling Sufficient?



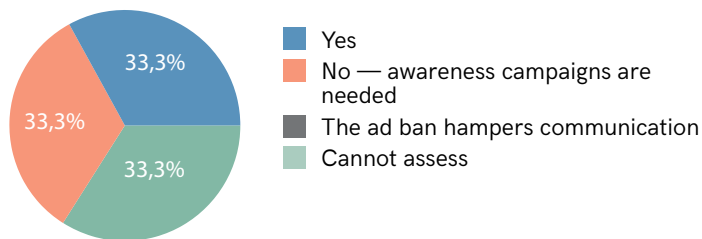
Comment: Current measures are rated insufficient, allowing the illegal segment to retain significant presence.

10. Have Higher Slot Machine Fees Reduced the Number of Devices in Your Venues?



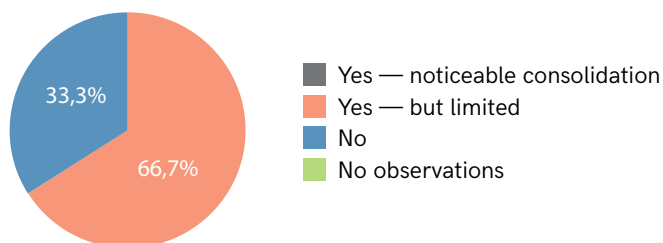
Comment: Increased fees are already shrinking the number of devices, reducing legal supply and reshaping market structure.

13. Are Consumers Well Informed About the Risks of Illegal Gambling?



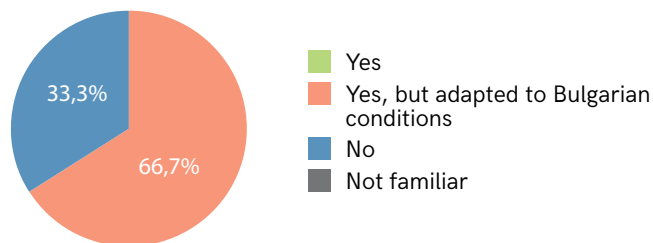
Comment: Players are insufficiently informed about the risks of illegal gambling; limited communication channels further constrain prevention.

11. Has the Higher Licensing Threshold Led to Consolidation or a Reduction in Operators/Venues?



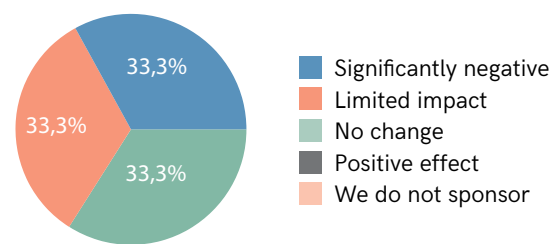
Comment: A higher regulatory bar drives consolidation and the exit of smaller players, altering competitive dynamics.

14. Do You Support Adopting the Greek Model (AI Monitoring, DNS + Payment Blocking)?



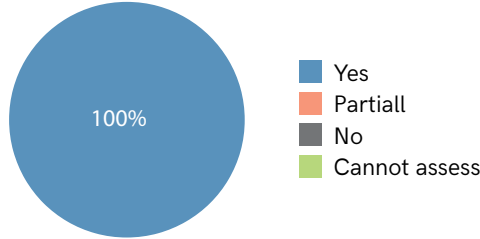
Comment: : Potentially applicable only after adaptation to Bulgarian conditions; a direct copy is not seen as effective.

15. Impact on Sports Sponsorships and Partnerships After Ad Restrictions



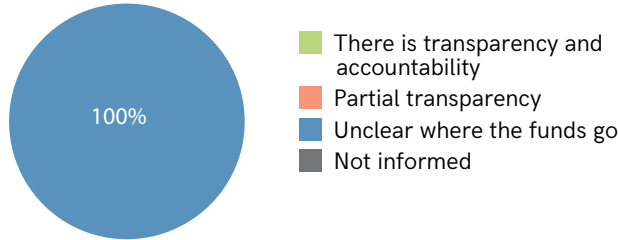
Comment: Advertising restrictions negatively affect—or cap—support for sports and the financial stability of clubs.

16. Do Current Responsible Gambling Policies Have a Real Effect?



Comment: Current policies show no clearly measurable impact on player behaviour and require updating.

17. Transparency in Spending Prevention/Treatment Fees



Comment: The sector reports a complete lack of transparency in spending the fees collected for prevention.

18. Biggest Reputational Risks for the Industry Today (Select up to 2)

Illegal market	66,7%
Social risks and addiction	0%
Lack of visible responsibility and communication	0%
Advertising restrictions and media environment	0%
Political and regulatory risks	100%

Comment: The key risks stem from regulatory instability and the illegal market, directly shaping public perception.

19. The industry recommends clear legislation, payout caps, and greater public visibility of licensed operators to strengthen trust.

Introduction of a maximum **PAYOUT of 72% for land-based gambling** (gaming halls and bookmaker shops) and **65% for lotteries**. Also, **cap online PAYOUT at 80%** for all types of bets.

Clear regulatory frameworks for the industry.

Give the industry a voice and visibility in the media. It should be clear that this is a **legal entertainment business** backed by ordinary investors and employees who **pay taxes**, not criminals

Comment: The industry recommends clear legislation, payout caps, and greater public visibility of licensed operators to strengthen trust.

SHORT CONSOLIDATED CONCLUSION — INDUSTRY POSITION

The industry is unanimous: recent regulatory and tax changes exert an entirely negative impact on the legal sector, shrinking business activity, constraining sports sponsorships, and encouraging user migration to illegal operators. The sector operates under high fiscal pressure amid regulatory instability and opaque use of earmarked fees. It calls for a predictable environment, effective action against the illegal market, and genuine dialogue toward a modern, functional regulatory framework that protects both consumers and the licensed industry.

АИИБ – НАШИЯТ ЕКИП

Ангел Ирибозов

Председател на Управителния съвет

Роси МакКий

Международни отношения, Почетен член,
Член на Управителния съвет

Десислава Панова

Юридически консултант

Лилия Страшникова

Юридически консултант

Георги Копринаров

Международен координатор

Иван Зумпалов

Международен координатор

Посочените лица работят в различни компании, членуващи в Асоциацията, и сътрудничат на доброволни начала.

КОНТАКТИ

Email: contact@agib.bg

Прес запитвания: pr@agib.bg

АИИБ изразява своята благодарност на НАП за подкрепата и предоставената информация.

Използваната информация е базирана на официални публикации и статистики, на информация, предоставена от НАП, както и анкети и проучвания на Асоциацията.

AGIB – OUR TEAM

Angel Iribozov

Chairman of the Management Board

Rossi McKee

Member of the Management Board,
International Affairs, Honored Member

Desislava Panova

Legal Advisor

Liliya Strashnikova

Legal Advisor

Georgi Koprinarov

International Coordinator

Ivan Zumpalov

International Coordinator

Team members are employed in companies - members of the Association and provide voluntary support.

CONTACTS

Email: contact@agib.bg

Press enquiries: pr@agib.bg

AGIB would like to express its appreciation to the NRA for the support and the information provided.

The used information is based on official publications and statistics, data and statistics provided by NRA, as well as surveys and polls of AGIB.

СЪДЪРЖАНИЕ

ВЪВЕДЕНИЕ..... 4

ДИНАМИЧЕН ПЕРИОД
ЗА ИГРАЛНАТА ИНДУСТРИЯ 6

ИНДУСТРИЯТА В ЦИФРИ..... 8

РАЗВИТИЕ ПО РЕГИОНИ 10

ОБЗОР НА НЕЛЕГАЛНИЯ ХАЗАРТ 14

ЗНАЧЕНИЕ НА ИГРАЛНАТА ИНДУСТРИЯ
ЗА ИКОНОМИКАТА НА БЪЛГАРИЯ 20

РЕГУЛАТОРНА РАМКА 24

ОНЛАЙН ГЕЙМИНГ 30

ТРАДИЦИОННИ НАЗЕМНИ
ИГРАЛНИ ОБЕКТИ 34

ИГРАЛЕН ТУРИЗЪМ 38

СОЦИАЛНО-ОТГОВОРНИ ПОЛИТИКИ 42

АИИБ - ДЕЙНОСТИ И ПОСТИЖЕНИЯ
ПРЕЗ 2025 Г..... 44

БАЛКАНСКОТО ИЗЛОЖЕНИЕ НА
ИГРАЛНАТА ИРАЗВЛЕКАТЕЛНАТА
ИНДУСТРИЯ BEGE И КОНФЕРЕНЦИЯ EEGS 46

ФОНДАЦИЯ „ОТГОВОРНА ИГРА“ 48

ТЕНДЕНЦИИ В ИГРАЛНАТА ИНДУСТРИЯ:
ПОГЛЕД КЪМ ТЕХНОЛОГИИТЕ 52

ГЛАСЪТ НА ИНДУСТРИЯТА 56

CONTENT

INTRODUCTION 5

A DYNAMIC PERIOD
FOR THE GAMING INDUSTRY 7

THE INDUSTRY IN NUMBERS..... 9

REGIONAL DEVELOPMENTS 12

OVERVIEW OF ILLEGAL GAMBLING 17

THE IMPORTANCE OF THE GAMING
INDUSTRY FOR BULGARIA’S ECONOMY 22

REGULATORY FRAMEWORK..... 27

ONLINE GAMING 32

TRADITIONAL LAND-BASED
GAMING VENUES 36

GAMING TOURISM..... 40

SOCIALLY RESPONSIBLE POLICIES 43

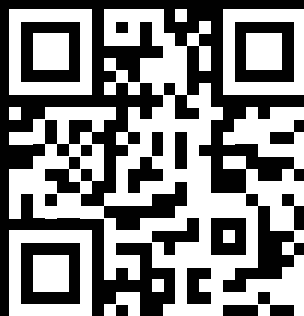
АГИБ - ACTIVITIES AND ACHIEVEMENTS
IN 2025 45

THE BALKAN ENTERTAINMENT AND
GAMING EXPO (BEGE) AND EASTERN
EUROPEAN GAMING SUMMIT (EEGS) 47

RESPONSIBLE GAMING FOUNDATION 50

TRENDS IN THE GAMING INDUSTRY:
A LOOK AT TECHNOLOGY..... 54

THE INDUSTRY’S VOICE 61



agib.bg