

## Beslut i disciplinnämnden gällande Citigroup Global Markets Europe AG

**Stockholm den 11 november 2024** – Disciplinnämnden vid Nasdaq Stockholm ("Börsen") har funnit att Citigroup Global Markets Europe AG ("Bolaget") brutit mot Nasdaq Nordic Member Rules ("Regelverket") och därför meddelat Bolaget ett vite uppgående till 6 000 000 SEK.

Den 2 maj 2022 uppmärksammade Börsen en betydande kursnedgång i ett antal finansiella instrument och index, inklusive aktier, terminer och börshandlade produkter som handlas på marknader som drivs av Nasdaq Nordic ("Marknadshändelsen"). Kursfallen varade i cirka sju minuter innan marknadskurserna korrigerades till ungefär samma nivåer som före Marknadshändelsen. Under kursfallen sjönk indexen i Danmark, Finland och Sverige med cirka 6,5 procent, 7 procent respektive 8 procent. Börsens analys visade att Bolaget var den största säljaren på marknaden och därmed den som utlöste Marknadshändelsen.

Börsen har inför disciplinnämnden anført att Bolaget brutit mot Regelverket genom att Bolaget inte har haft tillräckliga kontroller före handel, att Bolaget lämnat icke-genuina order, att Bolaget inte har haft en tillräcklig övervakning av sin handelsaktivitet, att Bolaget har underlåtit att uppdatera Börsen med giltiga kontaktuppgifter samt att Bolaget har underlåtit att kontakta Börsen så snart som möjligt efter överträdelser av Regelverket.

Disciplinnämnden anför att det är tydligt att Bolagets system för handelskontroll inte hindrat en enskild handlare från att verkställa felaktiga order med ett sammanlagt värde om 189 miljarder dollar, och att de varningar som handlaren erhöll i systemet enkelt kunde avfärdas. Det står enligt disciplinnämndens mening klart att Bolaget inte har haft sådana system för handelskontroll som krävs med hänsyn till verksamhetens art och omfattning. Det finns enligt disciplinnämnden inte anledning att betvivla att Marknadshändelsen initierats och till övervägande del orsakats av Bolagets handlares agerande och bristerna i Bolagets kontrollsystem.

Disciplinnämnden konstaterar att Bolaget brutit mot fem punkter i Regelverket. Disciplinnämnden ser särskilt allvarligt på bristerna i Bolagets interna kontroll och de effekter som de felaktiga ordena den 2 maj 2022, såvitt kan bedömas utifrån underlaget i ärendet, hade på marknaden. Disciplinnämnden bestämmer vitet till sex miljoner kronor.

Disciplinnämndens beslut finns publicerat på:

<https://www.nasdaq.com/market-regulation/nordic/stockholm/disciplinary/decisions-sanctions>

### Om Disciplinnämnden

Nasdaq Stockholms disciplinnämnd har till uppgift att pröva ärenden om börsmedlemmars och de noterade bolagens överträdelser av de regler som gäller vid börsen. Om börsen misstänker att en medlem eller ett bolag handlat i strid med regelverket anmäls detta till disciplinnämnden. Börsen utreder och driver ärendet och disciplinnämnden bedömer fallet och fattar beslut om eventuella sanktioner. Sanktioner för ett noterat bolag kan vara varning, vite eller avnotering. Medlemmen kan drabbas av varning, vite eller avslutat medlemskap. De viten som nämnden dömer ut går inte till börsens verksamhet utan till en stiftelse som arbetar med forskning på värdepappersmarknaden.

Disciplinnämndens ordförande och vice ordförande ska vara jurister med domarerfarenhet. Av övriga ledamöter ska minst två vara väl insatta i förhållandena på värdepappersmarknaden.

Ledamöter: F.d. justitierådet Marianne Lundius (ordf), justitierådet Petter Asp (v ordf), justitierådet Johan Danelius, direktören Anders Oscarsson, direktören Joakim Strid, advokaten Wilhelm Lüning, advokaten Patrik Marcellius, advokaten Erik Sjöman, civilekonomen Carl Johan Högbom, auktoriserade revisorn Magnus Svensson Henryson, f.d. auktoriserade revisorn Svante Forsberg, advokaten Magnus Lindstedt och direktör Kristina Schauman.

### **Om Nasdaq**

Nasdaq (Nasdaq: NDAQ) är ett ledande globalt teknikbolag som stöttar företag, investeringsförvaltare, banker, mäklare och börsoperatörer när de navigerar på och interagerar med de globala kapitalmarknaderna. Vi strävar efter att leverera världsledande plattformar som förbättrar likviditeten, transparensen och integriteten i den globala ekonomin. Med vårt mångsidiga utbud av data, programvara, marknadsplatser och kundcentrerade tjänster stöttar vi företag att utveckla och växa sina företag. För att lära dig mer om Nasdaq, våra tekniska lösningar och karriärmöjligheter, besök oss på LinkedIn, på X @Nasdaq eller på [www.nasdaq.com](http://www.nasdaq.com).

### **Mediekontakt**

Erik Gruvfors  
+46 73 449 78 12  
[erik.gruvfors@nasdaq.com](mailto:erik.gruvfors@nasdaq.com)