



<input checked="" type="checkbox"/>	Négociation - Dérivés sur taux d'intérêt	<input checked="" type="checkbox"/>	Back-office - Options
<input checked="" type="checkbox"/>	Négociation - Dérivés sur actions et indices	<input checked="" type="checkbox"/>	Technologie
<input checked="" type="checkbox"/>	Back-office - Contrats à terme	<input checked="" type="checkbox"/>	Réglementation

CIRCULAIRE
Le 6 avril 2005

CONSEIL D'ADMINISTRATION DE BOURSE DE MONTRÉAL INC.

2005 - 2006

Au cours de l'assemblée générale annuelle et extraordinaire des actionnaires de Bourse de Montréal Inc. (la «Bourse»), tenue le 5 avril 2005, les actionnaires de la Bourse ont élu les membres du Conseil d'administration pour l'année 2005 – 2006. Le Conseil est constitué des 14 membres suivants :

Luc Bertrand

Président et chef de la direction
Bourse de Montréal Inc.

administrateur lié

Gretta Chambers

Gouverneur émérite de l'Université McGill
et journaliste

administrateur indépendant

Denyse Chicoyne, CFA

Administratrice de sociétés

administrateur indépendant

Stephen J. Elgee

Directeur général
Produits dérivés sur actions
BMO Nesbitt Burns Inc.

administrateur lié

Wayne Finch

Président du conseil et chef de l'investissement
Quadravest Capital Management

administrateur indépendant

James T. Kiernan

Président et chef de la direction
Cornerstone Capital Partners L.P.

administrateur indépendant

Thomas S. Monahan

Directeur général
Marchés mondiaux CIBC Inc.

administrateur lié

Circulaire no : 051-2005

William W. Moriarty

Directeur général et chef de la
Division des placements alternatifs
RBC Dominion valeurs mobilières Inc.

administrateur lié

Jacques O. Nadeau

Vice-président du conseil
Valeurs mobilières Desjardins Inc.

administrateur lié

Carmand Normand

Président du conseil,
chef de la direction et de l'investissement
Addenda Capital Inc.

administrateur lié

Jean Turmel

Président, Perseus Capital inc.

administrateur indépendant

Louis Vachon

Président du conseil, Groupe financière Banque Nationale
et Gestion de portefeuille Natcan Inc.

administrateur lié

Laurent Verreault

Président et chef de la direction
Groupe Laperrière & Verreault inc.

administrateur indépendant

Brian E. Walsh

Associé directeur
QVan Capital LLC

administrateur indépendant

Par ailleurs, le Conseil d'administration a élu Jean Turmel à titre de président du Conseil et Carmand Normand comme vice-président du Conseil.

Joëlle Saint-Arnault

Vice-présidente, Affaires juridiques et secrétaire générale