



<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 7 avril 2004**

## **CONSEIL D'ADMINISTRATION DE BOURSE DE MONTRÉAL INC.**

**2004 - 2005**

---

Au cours de l'assemblée générale annuelle des actionnaires de Bourse de Montréal Inc. (la «Bourse»), tenue le 6 avril 2004, les actionnaires de la Bourse ont procédé à l'élection du nouveau Conseil d'administration, lequel est composé 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 Inc.

*administrateur indépendant*

***Thomas S. Monahan***

Directeur général  
Marchés mondiaux CIBC Inc.

*administrateur lié*

Circulaire no : 038-2004

**William W. Moriarty**

Directeur général,  
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 indépendant***Jean Turmel**

Président, Banque des marchés financiers,  
placement et trésorerie  
Banque Nationale du Canada

*administrateur lié***Louis Vachon**

Premier vice-président  
Trésorerie et marchés financiers  
Banque Nationale du Canada

*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*

Immédiatement après l'assemblée annuelle, les administrateurs se sont réunis et ont élu M. Jean Turmel à titre de président du Conseil d'administration et M. Carmand Normand comme vice-président du Conseil d'administration.

Joëlle Saint-Arnault

Vice-présidente, Affaires juridiques et secrétaire générale