

**Procès-verbal des résolutions
du Conseil d'Administration de
VOYAGEUR OIL AND GAS CORPORATION**

La réunion a eu lieu par téléconférence à 18h30 (Heure de Tunis)/ 11h30 (Heure de Toronto, Ontario au Canada) et ce le 21 Janvier 2011.

Etaient présents:

Administrateurs

Monsieur Darren Stevenson
Monsieur Richard Pollock
Monsieur Wayne Koshman
Monsieur Michael Mumelter

Etaient également présents:

Monsieur A Hameed Mustafawi,
Monsieur Shiraz Dhanani,
Monsieur Mondher Arfaoui
Maître Salma Chaari

1. Appel au vote

Monsieur Darren Stevenson a accepté d'agir en tant que Président de séance et a procédé à l'appel aux votes à 18:45 (Heure de Tunis). Monsieur Wayne Koshman a accepté d'agir en tant que Secrétaire de séance.

2. Approbation de l'ordre du jour

L'ordre du jour présenté a été revu et approuvé.

3. Questions "Corporate"

Résolution #1:

Sur motion de Monsieur Richard Pollock, appuyée par Monsieur Wayne Koshman, il a été décidé à l'unanimité de TOUS LES ADMINISTRATEURS ce qui suit :



Le Conseil d'Administration de Voyageur Oil and Gas Corporation (ci-après la « Société ») décide à l'unanimité de ses membres la révocation immédiate de Monsieur Slim Chiboub en tant qu'administrateur et président honorifique au sein du Conseil d'Administration de la Société ainsi que la révocation de tous les pouvoirs qu'il aurait pu exercer en cette qualité en vertu du procès verbal du conseil d'administration en date du 6 août 2009 et non encore approuvé par l'Assemblée Générale des Actionnaires de la Société.

Résolution #2:

Sur motion de Monsieur Wayne Koshman, appuyée par Monsieur Richard Pollock, il a été décidé à l'unanimité de TOUS LES ADMINISTRATEURS ce qui suit :

Au vu des efforts actuels des autorités gouvernementales Tunisiennes dans le cadre des réclamations en Tunisie et à l'échelle internationale en vue du gel des avoirs de Monsieur Zine El Abidine Ben Ali ainsi que des membres de sa famille, y compris Monsieur Slim Chiboub, les membres du Conseil d'Administration de la Société décident à l'unanimité de bloquer à titre préventif et immédiatement toutes les actions détenues directement ou indirectement par Monsieur Slim Chiboub au sein de la Société (ci-après « les Actions de Monsieur Chiboub ») ainsi que toutes les sommes revenant à ce dernier au titre de sa participation au capital de la Société.

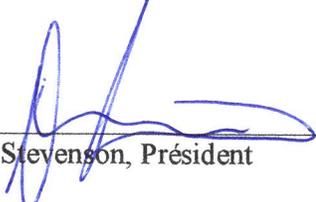
Tout en prenant note que conformément aux dispositions des statuts de la Société, tout transfert d'actions nécessite au préalable l'approbation du Conseil d'Administration, les membres du Conseil d'Administration de la Société décident par la présente résolution de ne pas procéder à une quelconque approbation du transfert des Actions de Monsieur Chiboub sans l'accord des autorités gouvernementales compétentes en Tunisie.

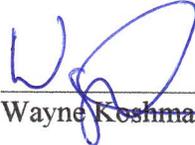
En cas de notification officielle adressée à la Société par toutes autorités compétentes quant au gel des avoirs de Monsieur Slim Chiboub, la Société s'engage doré et déjà à mettre à la disposition desdites autorités tous les avoirs, intérêts et sommes revenant à Monsieur Slim Chiboub au titre de sa participation au capital de la Société et à faciliter en général toute voie d'exécution sur lesdits avoirs, intérêts et sommes et ce conformément à la législation internationale applicable en la matière

4. **Motion de fin de réunion**

Sur motion de Monsieur Darren Stevenson appuyée par Monsieur Richard Pollock, la séance a été clôturée à 19h45 (Heure de Tunis).

LES RESOLUTIONS CI-DESSUS SONT APPROUVEES:


Darren Stevenson, Président


Wayne Koshman, Secrétaire

**The Board of Directors of
VOYAGEUR OIL AND GAS CORPORATION**

Minutes of Meeting

The meeting commenced at teleconference at 6:30 pm Tunis time/ 11:30 am Toronto, Ontario Canada Time on January 21, 2010.

Present:
Directors

Darren Stevenson
Richard Pollock
Wayne Koshman
Michael Mumelter

Also present:

A Hameed Mustafawi,
Shiraz Dhanani,
Mondher Arfaoui
Ms Salma Chaari

1. Call to Order

Darren Stevenson agreed to act as Chairman of the meeting. He called the meeting to order at 6:45 pm Tunis Time. Wayne Koshman agreed to act as the Secretary of the Meeting

2. Approval of the Agenda

The agenda was reviewed and approved as presented.

3. Corporate Matters

Resolution #1:

Upon motion by Richard Pollock, seconded by Wayne Koshman, it was unanimously resolved BY ALL DIRECTORS that:

The Directors of the Voyageur Oil and Gas Corporation (herein the "Company") hereby resolve unanimously and with immediate effect the revocation of Mr. Slim Chiboub as a director and honorary chairman of the Board of Directors of the Company together with all powers of attorney granted that he may have exercised in such capacity by virtue of the Board of Directors minutes dated August 6, 2009 and not yet approved by the General Meeting of Shareholders of the Company.



Resolution #2:

Upon motion by Wayne Koshman, seconded by Richard Pollock, it was unanimously resolved BY ALL DIRECTORS that:

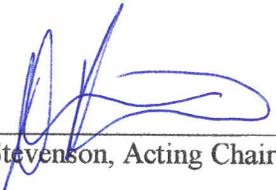
In regards to the current efforts of the Tunisian government authorities with respect to claims in Tunisia and at the international level regarding the freezing of the assets pertaining to Mr. Zine El Abidine Ben Ali and the members of his family including Mr. Slim Chiboub, the Directors of the Company hereby resolve unanimously to block preventively and immediately all the shares owned directly or indirectly by Mr. Slim Chiboub (herein "Chiboub Shares") in the Company with all monies owed to him under his shareholding participation within the Company. We wish to confirm that according to the corporate bylaws of the Company all share transfers require Board of Director approval and we resolve not to approve such transfers of the Chiboub shares without approval of the relevant Tunisian Government authorities.

In case of a formal notification to the Company by any competent authority requiring the freezing of Mr. Slim Chiboub's assets, the Company hereby undertakes from now on to make available to such authorities all assets, interest and amounts due to Mr. Slim Chiboub under his shareholding participation in the Company and generally to facilitate any process of execution on such assets, interest and money in accordance with international laws and regulations applicable on this field.

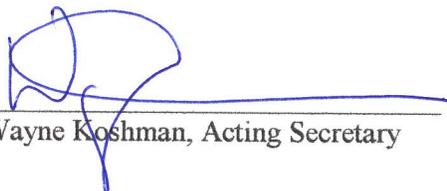
4. **Motion to end meeting**

Upon motion by Darren Stevenson, seconded by Richard Pollock, the meeting was adjourned at 7:45 pm Tunis Time.

THE FOREGOING MINUTES ARE APPROVED:



Darren Stevenson, Acting Chairman



Wayne Koshman, Acting Secretary