



**SHELL REFINING COMPANY**  
(Federation of Malaya) Berhad (3926-U)  
(Incorporated in Malaysia)

# Proxy Form

**Original only**

(Please see notes below)

<b>No of shares held:</b>	<b>CDS account no.:</b>	<b>Serial number:</b>

To: Board of Directors

I / We \_\_\_\_\_ NRIC No. / Co. No.: \_\_\_\_\_ of

being Member / Members of Shell Refining Company (Federation of Malaya) Berhad, hereby appoint \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ NRIC No. \_\_\_\_\_ OR

failing him / them \_\_\_\_\_ NRIC No.: \_\_\_\_\_ OR failing him / them, the Chairman

of the Meeting as my / our proxy to vote for me / us on my / our behalf at the Forty-Eight Annual General Meeting of the Company to be held at Sime Darby Convention Centre, 1A Jalan Bukit Kiara 1, 60000 Kuala Lumpur on **Tuesday, 8th May 2007** at **11.00 am** and at any adjournment thereof.

Signature of Member or Common Seal \_\_\_\_\_ Signature of Witness \_\_\_\_\_

Name in Full \_\_\_\_\_

Address \_\_\_\_\_

Date \_\_\_\_\_ day of \_\_\_\_\_ 2007.

## AGENDA 1

- |  |
|--|
| 1. To receive the Audited Financial Statements of the Company for the year ended 31st December 2006 together with the Reports of the Directors and Auditors thereon. |
|--|

My / our proxy is to vote on the Resolutions as indicated by an "X" in the appropriate spaces below. If this form is returned without any indication as to how the proxy shall vote, the proxy shall vote and abstain as he/she thinks fit.

## AGENDA 2-8

Resolution	For	Against
2. To approve the declaration of a final dividend of Thirty-Eight Sen (RM0.38) less Malaysian Income Tax at 27% per unit of ordinary share of RM1.00 each for the year ended 31st December 2006 as recommended by the Directors. <b>Resolution 1</b>		
3. To approve the increase of the Independent Non-Executive Directors' fees commencing the financial year 2007. <b>Resolution 2</b>		
4. To re-elect the following directors who are retiring in accordance with Article 81(3) of the Company's Articles of Association and being eligible, offer themselves for re-election:		
a) Mr. Saw Choo Boon <b>Resolution 3</b>		
b) YM Raja Ahmad Murad bin Raja Bahrin <b>Resolution 4</b>		
c) Mr. Mark Owen Stevens <b>Resolution 5</b>		
5. To consider and if thought fit, pass the following resolution pursuant to Section 129 of the Companies Act 1965:		
a) "That Dato' Jaffar Indot, a Director who retires in accordance with section 129 of the Companies Act, 1965, be and is hereby re-appointed as a Director of the Company to hold office until the conclusion of the next Annual General Meeting." <b>Resolution 6</b>		

<b>Resolution</b>	<b>For</b>	<b>Against</b>
<p>b) "That Tan Sri Saw Huat Lye, a Director who retires in accordance with section 129 of the Companies Act, 1965, be and is hereby re-appointed as a Director of the Company to hold office until the conclusion of the next Annual General Meeting." <b>Resolution 7</b></p>		
<p>6. To appoint Messrs PricewaterhouseCoopers as auditors and to authorise the Directors to fix the auditors' remuneration. <b>Resolution 8</b></p>		
<p>7. As SPECIAL BUSINESS, to consider and, if thought fit, pass the following ordinary resolution:- Proposed Renewal of the Existing Shareholders' Mandate and Proposed New Shareholders' Mandate for Recurrent Related Party Transactions of a Revenue or Trading Nature. <b>Resolution 9</b></p>		
<p><b>"THAT</b> subject to the Companies Act, 1965, the Memorandum and Articles of Association of the Company and the Listing Requirements of Bursa Malaysia Securities Berhad,</p> <p>a) approval be and is hereby given for the Renewal of the Existing Shareholders' Mandate for the Company to enter into and give effect to the category of the recurrent arrangements or transactions of a revenue or trading nature from time to time with the Related Parties, as specified in Section 2.2 of the Circular to Shareholders dated 12th April 2007; and</p> <p>b) a New Shareholders' Mandate be and is hereby granted for the Company to enter into additional recurrent related party transactions of a revenue or trading nature from time to time with the Related Party, namely as specified in Section 2.2 of the Circular to Shareholders dated 12th April 2007, provided that such transactions are:-</p> <p>(i) recurrent transactions of a revenue or trading nature;</p> <p>(ii) necessary for the Shell Group's day-to-day operations;</p> <p>(iii) carried out in the ordinary course of business on normal commercial terms which are not more favourable to the Related Parties than those generally available to the public; and</p> <p>(iv) are not to the detriment of minority shareholders; (the "Mandate");</p> <p><b>THAT</b> such authority shall commence upon the passing of this resolution and shall continue to be in force until:-</p> <p>(i) the conclusion of the next Annual General Meeting of the Company following the Annual General Meeting at which such mandate was passed, at which time it will lapse, unless, the authority is renewed by a resolution passed at the meeting;</p> <p>(ii) the expiration of the period within which the next Annual General Meeting after the date it is required to be held pursuant to Section 143(1) of the Companies Act, 1965 but shall not extend to such extension as may be allowed pursuant to Section 143(2) of the Companies Act, 1965; or</p> <p>(iii) revoked or varied by resolution passed by the shareholders in a general meeting;</p> <p>whichever is the earlier;</p> <p>And further that the Directors of the Company be authorised to complete and do all such acts and things (including executing all such documents as may be required) as they may consider expedient or necessary to give effect to the Mandate."</p>		

**NOTES:**

1. A member of the Company who is entitled to attend and vote at the meeting may appoint a maximum of two (2) proxies to attend and, on a poll, vote on the member's behalf.
2. A proxy need not be a member of the Company.
3. The instrument appointing a proxy shall be in writing and signed by the appointor or by his attorney who is authorized in writing. In the case of a corporation, the instrument appointing a proxy or proxies must be made under seal or signed by an officer or an attorney duly authorised.
4. The signature to the instrument appointing a proxy or proxies executed outside Malaysia must be attested by a solicitor, notary public, consul or magistrate.
5. The instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority (if any) under which it is signed or notarized must be deposited at the registered office of the Company, Company Secretary's Office, Bangunan Shell Malaysia, Changkat Semantan, Damansara Heights, 50490 Kuala Lumpur, not less than forty-eight (48) hours before the time for holding the meeting or adjourned meeting.
6. Only an **original** proxy form deposited at the registered office of the Company, will entitle the proxy holder to attend and vote at the meeting. Photocopies of proxy form will not be accepted for the purposes of the meeting. Additional original proxy forms are available to members upon request in writing to the Company.
7. Where a member appoints two (2) proxies, the appointment shall be invalid unless such member specifies the percentage of his/her holding to be represented by each proxy.
8. Any Nomination of a Director must be made in accordance with the Articles of Association of the Company.

# Borang Proksi

## Asal sahaja

(Sila lihat nota di bawah)



SHELL REFINING COMPANY  
(Federation of Malaya) Berhad (3926-U)  
(Diperbadankan Di Malaysia)

Bil.saham dipegang:	CDS akaun no.:	Nombor Siri:

Kepada: Lembaga Pengarah

Saya/Kami \_\_\_\_\_ No. K/P Baru/No. Syarikat: \_\_\_\_\_

beralamat di \_\_\_\_\_

adalah Ahli/Ahli-ahli Shell Refining Company (Federation of Malaya) Berhad, dengan ini melantik \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ No. K/P Baru \_\_\_\_\_ ATAU jika

beliau/mereka gagal hadir, \_\_\_\_\_ No. K/P Baru \_\_\_\_\_ ATAU jika beliau/

mereka gagal hadir, Pengerusi Mesyuarat ini sebagai proksi saya/kami untuk mengundi bagi pihak saya/kami di Mesyuarat Agung Tahunan Keempat

Puluh Lapan yang akan diadakan di Sime Darby Convention Centre, 1A Jalan Bukit Kiara 1, 60000 Kuala Lumpur pada hari **Selasa,**

**8 Mei 2007** jam **11.00 pagi** dan pada sebarang penangguhannya.

Tandatangan atau Cop Mohor Rasmi-Ahli \_\_\_\_\_ Tandatangan Saksi \_\_\_\_\_

Nama Penuh \_\_\_\_\_

Alamat \_\_\_\_\_

Tarikh \_\_\_\_\_ haribulan \_\_\_\_\_ 2007.

### AGENDA 1

1. Untuk menerima Penyata Kewangan Syarikat yang telah Diaudit bagi tahun berakhir 31 Disember 2006 berserta dengan Laporan Pengarah dan Juruaudit.

Proksi saya / kami mengundi berhubung Resolusi seperti yang ditunjukkan dengan tanda "X" di dalam ruangan yang sesuai di bawah. Jika borang ini dikembalikan tanpa sebarang tanda tentang bagaimana proksi perlu mengundi, proksi boleh mengundi atau mengecualikan diri menurut pertimbangan beliau.

### AGENDA 2-8

Resolusi	Menyokong	Menentang
2. Untuk meluluskan pengisytiharan dividen akhir sebanyak Tiga Puluh Lapan Sen (RM0.38) tolak Cukai Pendapatan Malaysia pada 27% seunit saham biasa berharga RM1.00 setiap satu bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006 seperti yang disyorkan oleh para Pengarah. <b>Resolusi 1</b>		
3. Untuk melulus dan menaikkan yuran para Pengarah Bebas dan Bukan Eksekutif untuk tahun kewangan 2007. <b>Resolusi 2</b>		
4. Untuk memilih semula para Pengarah berikut yang akan bersara menurut Artikel 81 (3) Tataurusan Pertubuhan Syarikat, yang mana mereka layak dan menawarkan diri untuk pemilihan semula:		
a) En. Saw Choo Boon <b>Resolusi 3</b>		
b) YM Raja Ahmad Murad bin Raja Bahrin <b>Resolusi 4</b>		
c) En. Mark Owen Stevens <b>Resolusi 5</b>		
5. Untuk mempertimbangkan dan jika difikirkan sesuai, meluluskan resolusi berikut menurut Seksyen 129 Akta Syarikat, 1965:		
a) "Bahawa Dato' Jaffar Indot, Pengarah yang bersara menurut Seksyen 129 Akta Syarikat 1965 adalah dan dengan ini dilantik semula sebagai Pengarah Syarikat untuk memegang jawatan sehingga selesai Mesyuarat Agung Tahunan berikut. <b>Resolusi 6</b>		

<b>Resolusi</b>	<b>Menyokong</b>	<b>Menentang</b>
b) "Bahawa Y.Bhg. Tan Sri Saw Huat Lye, Pengarah yang bersara menurut Seksyen 129 Akta Syarikat, 1965 adalah dan dengan ini dilantik semula sebagai Pengarah Syarikat untuk memegang jawatan sehingga selesai Mesyuarat Agung Tahunan berikut." <b>Resolusi 7</b>		
6. Untuk melantik Tetuan PricewaterhouseCoopers sebagai juruaudit dan untuk memberi kuasa kepada para Pengarah menetapkan bayaran khidmat mereka. <b>Resolusi 8</b>		
7. Sebagai URUSAN KHAS, untuk mempertimbangkan dan jika difikirkan sesuai, meluluskan resolusi biasa berikut:- Cadangan Pembaharuan Mandat para Pemegang Saham Sedia Ada dan Cadangan Mandat Pemegang Saham yang Baru bagi Urus niaga Berulang Pihak Berkaitan yang Berbentuk Hasil atau Perdagangan. <b>Resolusi 9</b>		

**BAHAWA** tertakluk kepada Akta Syarikat, 1965, Memorandum dan Tataurusan Pertubuhan Syarikat dan Keperluan Penyenaian Bursa Malaysia Securities Berhad,

- a) kelulusan adalah dan dengan ini diberi bagi Pembaharuan Mandat para Pemegang Saham yang Sedia Ada untuk Syarikat melaksanakan dan memeterai kategori pengatur atau urus niaga berulang berbentuk hasil atau perdagangan dari semasa ke semasa dengan Pihak-pihak Berkaitan, seperti yang dinyatakan dalam Seksyen 2.2 Pekeliling kepada para Pemegang Saham bertarikh 12 April 2007; dan
- b) kelulusan adalah dan dengan ini diberi bagi Pembaharuan Mandat para Pemegang Saham yang baru untuk Syarikat memeterai urus niaga tambahan berulang pihak-pihak berkaitan berbentuk hasil atau perdagangan dari semasa ke semasa dengan Pihak-pihak Berkaitan, seperti yang dinyatakan dalam Seksyen 2.2 Pekeliling kepada para Pemegang Saham bertarikh 12 April 2007, dengan syarat urus niaga tersebut adalah:-
- (i) urus niaga berulang berbentuk hasil atau perdagangan;
  - (ii) perlu untuk operasi harian Kumpulan Shell;
  - (iii) dilaksanakan dalam urusan biasa perniagaan menurut terma komersial yang normal dan tidak memihak kepada Pihak Berkaitan berbanding dengan yang digunakan untuk orang awam; dan
  - (iv) tidak menjejaskan kepentingan pemegang saham minoriti; ("Mandat");

**BAHAWA** kuasa yang diberi oleh resolusi ini akan bermula sebaik sahaja ia diluluskan dan terus berkuat kuasa sehingga:-

- (i) selesai Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat berikutnya selepas Mesyuarat Agung Tahunan di mana mandat tersebut diluluskan, yang mana pada masa itu ia akan luput, kecuali dengan satu resolusi yang diluluskan di mesyuarat itu, kuasa tersebut diperbaharui;
  - (ii) tamat lingkungan tempoh yang mana Mesyuarat Agung Tahunan berikutnya perlu diadakan seperti yang ditetapkan menurut Seksyen 143(1) Akta Syarikat 1965 tetapi tidak akan dilanjutkan sehingga lanjutan yang mungkin dibenarkan menurut Seksyen 143(2) Akta Syarikat, 1965;
  - (iii) dibatalkan atau diubah melalui resolusi yang diluluskan oleh para pemegang saham dalam mesyuarat agung;
- yang mana lebih awal;

Dan seterusnya bahawa para Pengarah Syarikat adalah dan dengan ini diberi kuasa untuk menyelesaikan dan melakukan semua tindakan dan perkara (termasuk melaksanakan semua dokumen sebagaimana yang diperlukan) sebagaimana mungkin mereka fikirkan sesuai atau perlu untuk memberi kesan kepada Mandat".

**NOTA:**

1. Seorang ahli Syarikat yang berhak menghadiri dan mengundi di mesyuarat ini boleh melantik maksimum dua (2) proksi untuk hadir dan untuk pungutan suara, mengundi bagi pihak ahli tersebut.
2. Seorang proksi tidak semestinya seorang ahli Syarikat.
3. Surat cara pelantikan seorang proksi hendaklah bertulis dan ditandatangani oleh ahli yang melantik atau oleh peguam yang diberi kuasa secara bertulis. Dalam hal sebuah perbadanan, surat cara pelantikan proksi atau proksi-proksi hendaklah dimeterai atau ditandatangani oleh seorang pegawai atau wakil yang diberi kuasa.
4. Tandatangan pada surat cara yang melantik proksi atau proksi-proksi yang dibuat di luar Malaysia hendaklah disahkan oleh peguam, notari awam, konsul atau majistret.
5. Surat cara pelantikan seorang proksi dan kuasa wakil atau kuasa lain (jika ada) yang ditandatangani atau salinan yang disahkan hendaklah diserahkan ke alamat berdaftar Syarikat, Pejabat Setiausaha Syarikat, Bangunan Shell Malaysia, Changkat Semantan, Damansara Heights, 50490 Kuala Lumpur, tidak kurang daripada empat puluh lapan (48) jam sebelum masa mesyuarat ditetapkan akan berlangsung atau mesyuarat yang ditangguhkan.
6. Hanya borang proksi **asli** yang diserahkan di alamat berdaftar Syarikat akan membolehkan pemegang proksi menghadiri dan mengundi semasa mesyuarat. Salinan foto borang proksi tidak akan diterima untuk tujuan mesyuarat. Borang proksi asli tambahan akan diberikan kepada ahli yang memohon secara bertulis kepada Syarikat.
7. Jika seorang ahli melantik dua (2) orang proksi, pelantikan itu tidak sah kecuali beliau menyatakan peraturan pegangan sahamnya yang akan diwakili oleh setiap proksi.
8. Sebarang pencalonan seseorang Pengarah hendaklah dibuat menurut Tataurusan Pertubuhan Syarikat.