



SHELL REFINING COMPANY (FEDERATION OF MALAYA) BERHAD (3926-U)
BANGUNAN SHELL MALAYSIA
CHANGKAT SEMANTAN
DAMANSARA HEIGHTS
50490 KUALA LUMPUR

To: The Shareholders of SHELL REFINING COMPANY (FEDERATION OF MALAYA) BERHAD

Dear Sir/Madam,

ERRATA

Please be informed that the Company's 2006 Annual Report contained the following typographical errors:

1. At page 8, Shell General Business Principles, Principle 3 Business Integrity: the 2nd sentence should read "...acceptance of bribes in any form **is** unacceptable".
2. At page 8, Shell General Business Principles, Principle 5: the heading should read "HEALTH, SAFETY, SECURITY AND THE ENVIRONMENT".
3. At page 29, Financial Calendar, item 6 and 7: the dates stated therein should read "**29th September 2006**".
4. At page 33, EPS and Dividends: the 1st paragraph should read "... eased downwards to **86** sen from 174 sen in 2005".
5. At page 41, Our Commitment to Sustainable Development, 2nd last paragraph: line 5 should read "...our computerised **MARSHAL** incident reporting ...".
6. At page 56, Audit Committee Report, Membership and Meetings: last paragraph should read "...and any other observations **they** may have...".
7. At page 62, Corporate Governance Statement: 3rd column header in the table should read "Directors' and Audit **Committee Members'** Fees".
8. At page 64, Corporate Governance Statement, Other Information (b) Material Contracts Awarded to Directors and substantial Shareholders: the sentence should read "...financial year under review, **other than related party transactions that have been disclosed in this Annual Report**".
9. At page 65, Corporate Governance Statement, h) Non-Audit Fees: the 3rd item should read "Sarbanes-Oxley Act (SOX 404) attestation RM(66,819)".
10. At page 70, Directors' Report: 1st sentence should read "...to the members together with the audited financial statements...".
11. At page 76, Report of the Auditors: 3rd paragraph should read "...provisions of Companies Act, 1965 **and the MASB Approved Accounting Standards...**".
12. At page 76, Report of the Auditors: added place and date of report "**KUALA LUMPUR 26th March 2007**".
13. At page 82, under Note A (c) FRS 124: the paragraph should read "**FRS 124, Related party transactions (effective for accounting periods beginning on or after 1 October 2006). This standard will affect the identification of related parties and some other related party disclosures. The Company will apply this standard when effective.**"

14. At page 85, under Note N Dividends: the paragraph should read "Dividends on ordinary shares **are recognised as liabilities when declared before the balance sheet date. A dividend declared after the balance sheet date...**".

15. At page 86, to add Note Q Critical Accounting Estimates and Judgments that should read as follows:-

"Q CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS

Estimates and judgments are continually evaluated by the Directors and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances."

(i) Assessment of Provision for Asset Retirement Obligation

The Company recognises the estimated liability of the demolition costs in relation to the Company's bitumen manufacturing units. This provision is made based on past experience. If the costs increase/decrease by 10% from management's estimates, the provision will increase/decrease by RM350,000.

(ii) Assessment of Asset Lives and Residual Value

Property, plant and equipment are depreciated over its useful life taking into account residual value, where appropriate. The actual lives of the assets and residual values are assessed annually and may vary depending on a number of factors. In reassessing asset lives, factors such as technological innovation and maintenance programmes are taken into account. Residual value assessments consider issues such as future market conditions, the remaining life of the asset and projected disposal values."

16. At page 88, under Note 4 Profit Before Tax - Auditors' remuneration - Others - current year: the amount for 2006 should read **RM96**.

17. At page 91, under Note 9 Directors' Remuneration: the amount should read as follow:-

	2006 RM'000	2005 RM'000
Fees	119	120
Wages, salaries & bonus	566	523
Defined contribution retirement plan	88	81
	773	724

The estimated monetary value of benefits provided to Directors during the year by way of usage of the Company's assets and the provision of accommodation and other benefits amounted to **RM36,883** (2005: **RM79,628**).

18. At page 107, List of Top 30 Shareholders, item 18 Name: should read "...for Exemp and for Mellon Bank (Mellon)"

By Order of the Board

For: SHELL REFINING COMPANY (FEDERATION OF MALAYA) BERHAD



RODZIAH ZAINUDIN (LS 0008034)

Company Secretary

PEMBETULAN

Untuk makluman tuan, Laporan Tahunan & Penyata Kewangan Tahun 2006 perlu diperbetulkan seperti berikut:

1. Muka Surat 2, Notis Mesyuarat Agung Tahunan Yang Ke 48: perenggan satu (1), ayat terakhir, pembetulan perkataan **'tujuan'** digantikan dengan **'tujuan'**.
2. Muka Surat 4, Notis Mesyuarat Agung Tahunan Yang Ke 48: perkara keenam (6), ayat ketiga (3), sepatutnya ditulis sebagai "Salinan borang proksi tidak **akan** diterima untuk tujuan mesyuarat".
3. Muka Surat 7, Penyata Prinsip Am Perniagaan Shell, perenggan ketiga (3), sepatutnya ditulis sebagai **"...dalam memenuhi permintaan tenaga diperingkat global bagi pembangunan ekonomi di masa hadapan "**.
4. Muka Surat 7, Penyata Prinsip Am Perniagaan Shell, perenggan kelima (5), sepatutnya ditulis sebagai **"Kami berhasrat untuk bekerja bersama-sama dengan para pelanggan kami,... "**.
5. Muka Surat 8, Penyata Prinsip Am Perniagaan Shell, Prinsip 5: Kesihatan, Keselamatan dan Alam Sekitar: perenggan dua (2), pembetulan perkataan **'Untik'** digantikan dengan **'Untuk'**.
6. Muka Surat 10, Anugerah dan Pengiktirafan, Anugerah Amalan Terbaik NafMA 2006, ayat ketiga (3); pembetulan perkataan **'kecermelangan'** digantikan dengan **'kecemerlangan'**.
7. Muka Surat 11, Anugerah dan Pengiktirafan, Pengiktirafan Luar, ISO 9001; sepatutnya ditulis sebagai "...dengan skop yang **diperluaskan untuk** merangkumi perkhidmatan marin. ".
8. Muka Surat 29, Kalendar Kewangan, perkara kelima (5): pembetulan perkataan **'pengemuman'** digantikan dengan **'pengumuman'**.
9. Muka Surat 29, Kalendar Kewangan, perkara keenam (6) dan ketujuh (7): pembetulan tarikh kepada **"29 September 2006"**.
10. Muka Surat 33, Pendapatan Sesaham dan Dividen: perenggan pertama (1) sepatutnya ditulis sebagai "...menurun ke paras **86** sen daripada 174 sen pada 2005".
11. Muka Surat 34, tajuk graf Shell Refinery Company Pendaptan Bersih Sesaham: pembetulan perkataan **'Pendaptan'** digantikan dengan **'Pendapatan'**.
12. Muka Surat 46, Aduan Awam, perenggan pertama (1), baris kelima (5): pembetulan perkataan **'oengadu'** digantikan dengan **'pengadu'**.
13. Muka Surat 62, Penyata Tadbir Urus Korporat: lajur ketiga (3) di dalam jadual, sepatutnya ditulis sebagai " Yuran Pengarah **& Jawatankuasa** Audit".
14. Muka Surat 64, Penyata Tadbir Urus Korporat, Maklumat Lain (b) Kontrak utama yang diberikan kepada Pengarah dan Pemegang saham utama: sepatutnya ditulis sebagai "... bagi tahun kewangan 2006 **selain daripada urusan pihak berkaitan yang telah diumumkan di dalam laporan tahunan ini**"
15. Muka Surat 76, Laporan Juruaudit: penambahan tempat dan tarikh laporan **"KUALA LUMPUR 26 Mac 2007"**.
16. Muka Surat 82, di bawah Nota A (c) FRS 124: perenggan tersebut sepatutnya ditulis sebagai **"FRS 124, Urusniaga pihak berkaitan (berkuatkuasa untuk tempoh perakaunan yang bermula pada atau selepas 1 Oktober 2006). Piawaian ini akan memberi kesan kepada penentuan pihak berkaitan dan pengumuman pihak berkaitan yang lain. Syarikat akan mengguna pakai piawaian ini setelah ia berkuatkuasa"**.
17. Muka Surat 85, di bawah Nota N Dividen: perenggan tersebut sepatutnya ditulis sebagai "Dividen ke atas saham biasa **diiktiraf sebagai liabiliti apabila diisytiharkan sebelum tarikh lembaran imbangan. Dividen yang diisytiharkan selepas tarikh lembaran imbangan...**".

18. Muka Surat 86, penambahan Nota Q Anggaran dan Keputusan Perakaunan yang Kritikal seperti berikut:

“Q Anggaran dan Keputusan Perakaunan yang Kritikal

Anggaran dan keputusan dinilai dari masa ke semasa oleh Lembaga Pengarah berdasarkan pengalaman yang lepas dan faktor-faktor lain, termasuklah jangkaan aktiviti masa hadapan yang dipercayai munasabah di dalam keadaan tertentu.”

(i) Penilaian Peruntukan ke atas Kewajipan Pelupusan Aset

Syarikat telah mengiktiraf liabiliti jangkaan ke atas kos pelupusan ke atas unit pemprosesan bitumen syarikat. Peruntukan dibuat berdasarkan kepada pengalaman yang lepas. Sekiranya kos meningkat/menurun sebanyak 10% daripada jangkaan pengurusan, peruntukan akan meningkat/menurun sebanyak RM350,000.

(ii) Penilaian Jangka Hayat Aset dan Nilai Baki

Hartanah, Loji dan Peralatan di susut nilai berdasarkan jangka hayat dan mengambil kira nilai baki, sekiranya perlu. Hayat sebenar sesuatu aset dan nilai baki di nilai setiap tahun dan mungkin berbeza bergantung kepada beberapa faktor. Di dalam penilaian semula jangka hayat asset, faktor seperti inovasi teknologi dan program penyelenggaraan akan diambil kira. Penilaian nilai baki mengambil kira isu seperti keadaan pasaran akan datang, jangka hayat aset yang masih tinggal dan jangkaan nilai penghapusan.”

19. Muka Surat 88, tajuk nota 4 Keuntungan Daripada Operasi sepatutnya ditulis sebagai **“Keuntungan Sebelum Cukai”**

20. Muka Surat 88, di bawah nota 4 Keuntungan Daripada Operasi – Bayaran Juruaudit – Lain-lain – tahun semasa: amaun untuk tahun 2006 sepatutnya adalah **RM96**.

21. Muka Surat 91, di bawah Nota 9 Manfaat Para Pengarah: amaun yang sepatutnya ditulis adalah:-

	2006	2005
	RM'000	RM'000
Yuran	119	120
Upah, gaji & bonus	566	523
Plan manfaat persaraan tertakrif	88	81
	773	724

Anggaran nilai manfaat diperuntukkan kepada Para Pengarah sepanjang tahun ini melalui penggunaan harta Syarikat dan penyediaan tempat penginapan dan pelbagai manfaat lain berjumlah **RM36,883** (2005: **RM79,628**).

22. Muka Surat 107, Senarai 30 Pegangan Saham Utama, perkara 18 sepatutnya ditulis sebagai “...for exempt and for Mellon Bank (Mellon)”.

Dengan Perintah Lembaga Pengarah

For: SHELL REFINING COMPANY (FEDERATION OF MALAYA) BERHAD



RODZIAH ZAINUDIN (LS 0008034)

Setiasaha Syarikat