



Indo Gold Limited ACN 110 982 315

PRESS RELEASE

Brisbane, Queensland, Wednesday 31st October, 2007:

BHUKIA PERMITTING UPDATE

Further to our press release dated 31 May 2007, Indo Gold Limited (IGL) announces a recent newspaper article where the Rajasthan Minister of Mines, Mr Laxmi Narayan Dave is reported as confirming and announcing the government's decision to amend the mining policy and lift the moratorium applying on grant of new mining leases in tribal lands.

The article, together with the English translation, is shown below.

This is very good news for the Company and its flagship **Bhukia prospect**, since it is expected to lead to a re-activation of the Prospecting Licence Application and (hopefully) an early consideration for granting of this, which will then allow commencement of the planned, major resource drill-out. Official notification of this change in policy is awaited.

For further information please contact:

Mike Higgins - Managing Director, mhiggins@indogold.com.au

Chris Rashleigh – Director, crashleigh@indogold.com.au

Ph: +61-7-3217 5100

Fx: +61-7-3217 5211

www.indogold.com.au

**Translation from Newspaper Article
PATRIKA 27 October 2007, Udaipur Edition**

**IMPORTANCE OF LABOUR –
MEDICAL CARE IN NEW
MINERAL POLICY**

**Rajasthan is ahead in the
country for Mining – Revenue**

Anand Sharma, Udaipur

Dated 27.10.07

The minister of mines, Mr Laxmi Narayan Dave conveyed that New Mineral policy shall be implemented soon. Under this policy, medical facility for mine workers shall bear importance. He, along with Mr Lal Krishna Advani who came to Udaipur to receive blessings from Acharya on Saturday, during a short interview with Rajasthan Patrika told that Rajasthan had stood first in the country to earn larger revenue from Mining. He conveyed that the Directorate of Mines and Geology gained one and half times more than the target assigned to them which is Rs 1120 crores (approximately A\$350 million) – ahead of all in the country. He told that business and revenue has gained more importance in the new mineral policy. In addition to this, simplifying of the rules for grant of leases has also been emphasised in the policy.

**नई खान नीति में श्रमिक
चिकित्सा पर जोर : दवे**

**खनन राजस्व में राजस्थान
देश में नंबर वन**

भू विज्ञान विभाग को दिए गए लक्ष्यों से उसने डेढ़ गुना अधिक राजस्व प्राप्त किया है, जो देश में सर्वाधिक 1120 करोड़ रुपए का राजस्व है। उन्होंने बताया कि नई खान नीति में रोजगार व राजस्व को भी अधिक महत्व दिया गया है। इसके अलावा खान आवंटन के नियमों के सरलीकरण को लागू किया गया है शेष पेज 2 पर

खनन मंत्री लक्ष्मीनारायण दवे ने कहा है कि राज्य की नई खान नीति शीघ्र ही लागू कर दी जाएगी। इस नीति की खासियत है कि इसमें खानों पर काम करने वाले मजदूरों को चिकित्सा सुविधा उपलब्ध कराने पर जोर रहेगा।

यहां महाप्रज्ञ विहार में आचार्य से आशीर्वाद लेने आए भाजपा के पूर्व राष्ट्रीय अध्यक्ष लालकृष्ण आडवाणी के साथ शनिवार सुबह उदयपुर पहुंचे दवे ने राजस्थान पत्रिका से संक्षिप्त खास बातचीत में कहा कि राजस्थान ने खनन के क्षेत्र में देश भर में राजस्व अर्जन की श्रेणी में प्रथम स्थान प्राप्त किया है। दवे ने कहा कि राजस्थान में खान व

जनजाति क्षेत्रों में खान आवंटन-हस्तांतरण पर से हटी रोक

दवे ने एक सवाल के जवाब में कहा कि जनजाति क्षेत्रों में खान आवंटन व हस्तांतरण पर से रोक हटा ली गई है। इस दिशा में तेजी से काम हो रहा है और इसे शीघ्र ही मूर्त रूप दे दिया जाएगा। उन्होंने कहा कि इस रोक के हटने से जनजाति क्षेत्रों में गरीब मजदूरों को रोजगार व सरकार को अच्छा राजस्व मिल सकेगा।

**BAN ON GRANT OF MINING LEASE AND TRANSFER, LIFTED FROM
TRIBAL BELT
(Rajasthan Patrika)**

During a question, Mr Dave told that Ban on grant of Mining Lease and transfer has been lifted. Expeditious work is being done to formalise this and soon it will be done. He told that by lifting the ban people from tribal belt will get job and business and the state will earn revenue.