



*/NOT FOR DISTRIBUTION TO UNITED STATES NEWSWIRE SERVICES OR FOR
DISSEMINATION IN THE UNITED STATES. NOT AN OFFER OF SECURITIES FOR SALE IN
THE UNITED STATES/*

Yukon Metals Announces C\$10M Private Placement

Vancouver, B.C., May 27, 2026. Yukon Metals Corp. (CSE: YMC, FSE: E770, OTCQB: YMMCF) (“**Yukon Metals**” or the “**Company**”) is pleased to announce that it has entered into an agreement with ATB Cormark Capital Markets, on behalf of itself and Canaccord Genuity Corp., as co-lead agents, and on behalf of a syndicate of agents, including Haywood Securities Inc. (collectively, the “**Agents**”), in connection with a “best efforts” private placement for aggregate gross proceeds of up to C\$10 million (the “**Offering**”).

The Offering will consist of the issuance and sale of:

- (i) “flow-through” units in the capital of the Company (the “**FT Units**”) at a price of C\$0.57 per FT Unit, for gross proceeds of up to C\$2,500,000. Each FT Unit will consist of one common share in the capital of the Company (a “**Common Share**”) and one-half of one common share purchase warrant (each whole common share purchase warrant, a “**Warrant**”). Each Common Share and one-half of one Warrant comprising the FT Units will qualify as “flow-through shares” (within the meaning of subsection 66(15) of the *Income Tax Act* (Canada) (the “**Tax Act**”)); and
- (ii) units of the Company (the “**HD Units**”) at a price per HD Unit of C\$0.50 for gross proceeds of up to C\$7,500,000. Each HD Unit will consist of one Common Share and one-half of one Warrant.

Each Warrant issuable under the Offering will entitle the holder thereof to purchase one Common Share at a price of C\$0.75 for a period of two years following the Closing Date (as defined below). For the avoidance of doubt, the Common Shares underlying the Warrants shall not qualify as “flow-through shares” as defined in subsection 66(15) of the Tax Act.

The FT Units and the HD Units are collectively referred to herein as the “**Offered Securities**”.

The Company, pursuant to the provisions in the Tax Act, shall use an amount equal to the gross proceeds of the sale of the FT Units to incur “Canadian exploration expenses” that qualify as “flow-through mining expenditures” as both terms are defined in the Tax Act (the “**Qualifying Expenditures**”) after the Closing Date and prior to December 31, 2027. The Company shall renounce the Qualifying Expenditures so incurred to the purchasers of the FT Units effective on or before December 31, 2026.



The Company intends to use the net proceeds from the sale of the HD Units for a drilling campaign on its AZ and Birch properties and for working capital and general corporate purposes.

The Offered Securities will be offered for sale by way of private placement pursuant to Part 5A of National Instrument 45-106 – *Prospectus Exemptions* and Coordinated Blanket Order 45-935 – *Exemptions from Certain Conditions of the Listed Issuer Financing Exemption* (the “**LIFE Exemption**”) in each of the provinces of Canada and the Yukon Territory. The Agents will also be entitled to offer the HD Units for sale (or resale) in the United States pursuant to available exemptions from the registration requirements of the *United States Securities Act of 1933*, as amended, and in those other jurisdictions outside of Canada and the United States provided that no prospectus, registration statement or similar document is required to be filed or no ongoing reporting requirement or requisite regulatory or governmental approval arises in such other jurisdictions.

The Offered Securities described herein have not been and will not be registered under the *United States Securities Act of 1933*, as amended, or any U.S. state securities laws, and may not be offered or sold in the United States absent registration or available exemptions from such registration requirements. This press release does not constitute an offer to acquire securities in any jurisdiction.

There is an offering document with respect to the Offering that can be accessed under the Company’s profile at www.sedarplus.ca and the Company’s website at <https://yukonmetals.com/>. Purchasers of the Offered Securities will have the benefit of the offering document and the rights provided under the LIFE Exemption. Prospective investors should read this offering document before making an investment decision.

The Offering is expected to close on or about June 11, 2026, or on such other date as may be agreed to by the Company and the Agents, subject to compliance with applicable securities laws (the “**Closing Date**”). Notwithstanding the foregoing, the Closing Date must occur no later than the 45th day following the date of this news release.

The completion of the Offering is subject to customary conditions, including, but not limited to, the negotiation of an agency agreement between the parties with respect to the Offering and the receipt of all necessary approvals, inclusive of (if applicable) the approval of the Canadian Securities Exchange.

About Yukon Metals Corp.

Yukon Metals is well financed and represents a property portfolio built on over 30 years of prospecting by the Berdahl family, the prospecting team behind Snowline Gold Corp.’s portfolio of primary gold assets. The Yukon Metals portfolio consists primarily of copper- gold and silver-lead-zinc assets, with a substantial tungsten, gold and silver component. The Company is led by an experienced Board of Directors and Management team across technical and finance discipline.



Yukon Metals is focused on fostering sustainable growth and prosperity within Yukon's local communities, while simultaneously enhancing stakeholder value. The Company's strategy centers around inclusivity and shared prosperity, offering both community members and investors the chance to contribute to, and benefit from, its ventures.

The Yukon

The Yukon Territory is an underexplored and minerally endowed district with a mining history dating back to the Klondike Gold Rush of 1898. With a progressive permitting regime, geopolitical stability and supportive government, it is well positioned to foster the next generation of mines. The Yukon is host to a highly experienced and conscientious local workforce, fostered by a long culture of exploration coupled with deep respect for the land. Recent major discoveries with local roots such as Snowline Gold Corp.'s Rogue Project - Valley Discovery, demonstrate the Yukon's potential to generate fresh district- scale mining opportunities.

CAUTIONARY NOTE REGARDING FORWARD-LOOKING INFORMATION

This news release contains certain forward-looking information, including information regarding the closing of the Offering, the timing of the closing of the Offering, the use of proceeds from the Offering, the receipt of regulatory approvals and future results of operations, performance and achievements of the Company. Wherever possible, words such as "may", "will", "should", "could", "expect", "plan", "intend", "anticipate", "believe", "estimate", "predict" or "potential", or the negative or other variations of these words, or similar words or phrases, have been used to identify forward-looking information. These statements reflect management's current beliefs and are based on information currently available to management as of the date hereof.

Forward-looking information involves significant risks, uncertainties and assumptions. Many factors could cause actual results, performance or achievements to differ materially from those discussed or implied in the forward-looking information. Such factors include, among other things: uncertainties with respect to obtaining all regulatory approvals to complete the Offering, uncertainties of the global economy, market fluctuations, the discretion of the Company in respect to the use of proceeds discussed above, any exercise of termination by counterparties under applicable agreements, the Company's inability to obtain any necessary permits, consents or authorizations required for its activities, to produce minerals from its properties successfully or profitably, to continue its projected growth, to raise the necessary capital or to be fully able to implement its business strategies, the Yukon having the potential to generate fresh district-scale mining opportunities and other risks and uncertainties. See the section entitled "Risk Factors" in the Company's listing statement dated May 30, 2024, available under the Company's profile on SEDAR+ at www.sedarplus.ca for additional risk factors. These factors should be considered carefully, and readers should not place undue reliance on the forward-looking information.

Although the forward-looking information contained in this news release is based upon what management believes to be reasonable assumptions, the Company cannot assure readers



that actual results will be consistent with the forward-looking information. The forward- looking information is made as of the date of this news release, and the Company assumes no obligation to update or revise the information to reflect new events or circumstances, except as required by law.

“ON BEHALF OF THE BOARD OF YUKON METALS CORP.”

“Jim Coates”

Jim Coates, CEO & Director

Email: jimcoates@yukonmetals.com

For additional information, please contact:

Lindsay Wilson

VP, Investor Relations & Communications Email:

lindsaywilson@yukonmetals.com Phone: 1 (778)

996-2192



NE PAS TRANSMETTRE À UN SERVICE DE FIL DE PRESSE AMÉRICAIN NI DIFFUSER AUX ÉTATS-UNIS. IL NE S'AGIT PAS D'UNE OFFRE VISANT LA VENTE DE TITRES AUX ÉTATS-UNIS.

Yukon Metals annonce un placement privé de 10 M\$ CA

Vancouver (C.-B.), le 27 mai 2026. Yukon Metals Corp. (CSE : YMC, FSE : E770, OTCQB : YMMCF) (« **Yukon Metals** » ou la « **Société** ») est heureuse d'annoncer la conclusion d'une convention avec ATB Cormark Marchés des capitaux, pour son propre compte et Corporation Canaccord Genuity, à titre de cochefs de file, et pour le compte d'un syndicat de placeurs pour compte, qui comprend Valeurs Mobilières Haywood inc. (collectivement, les « **placeurs pour compte** »), dans le cadre d'un placement pour compte privé visant un produit brut global maximal de 10 millions de dollars canadiens (le « **placement** »).

Le placement consistera en l'émission et la vente des titres suivants :

- (i) des unités « **accréditives** » du capital de la Société (les « **unités accréditives** »), au prix de 0,57 \$ CA chacune pour un produit brut maximal de 2 500 000 \$ CA. Chaque unité accréditive sera composée de une action ordinaire du capital de la Société (une « **action ordinaire** ») et de un demi-bon de souscription d'action ordinaire (chaque bon de souscription d'action ordinaire entier, un « **bon de souscription** »). Chaque action ordinaire dans une unité accréditive et chaque demi-bon de souscription qui composent les unités accréditives seront admissibles à titre d'« **actions accréditives** » (au sens du paragraphe 66(15) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « **Loi de l'impôt** »)).
- (ii) des unités de la Société (les « **unités non accréditives** »), au prix de 0,50 \$ CA chacune pour un produit brut maximal de 7 500 000 \$ CA. Chaque unité non accréditive sera composée de une action ordinaire et de un demi-bon de souscription.

Chaque bon de souscription émis dans le cadre du placement conférera à son porteur le droit d'acheter une action ordinaire au prix de 0,75 \$ CA pendant les deux années qui suivront la date de clôture (au sens donné à ce terme ci-dessous). Il est entendu que les actions ordinaires sous-jacentes aux bons de souscription ne seront pas admissibles à titre d'« **actions accréditives** » au sens du paragraphe 66(15) de la Loi de l'impôt.

Les unités accréditives et les unités non accréditives sont collectivement appelées les « **titres offerts** » dans les présentes.

La Société, en vertu des dispositions de la Loi de l'impôt, utilisera un montant correspondant au produit brut tiré de la vente des unités accréditatives pour engager des « frais d'exploration au Canada » qui seront admissibles en tant que « dépenses minières déterminées », au sens donné à ces deux termes dans la Loi de l'impôt (les « **dépenses admissibles** »), après la date de clôture et avant le 31 décembre 2027. La Société renoncera aux dépenses admissibles ainsi engagées en faveur des acheteurs d'unités accréditatives, avec prise d'effet au plus tard le 31 décembre 2026.

La Société a l'intention d'affecter le produit net tiré de la vente d'unités non accréditatives à un programme de forage sur ses terrains AZ et Birch ainsi qu'au fonds de roulement et aux besoins généraux de l'entreprise.

Les titres offerts seront offerts aux fins de vente dans le cadre d'un placement privé en vertu de la partie 5A du *Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus* et de la *Décision générale coordonnée 45-935 relative à la dispense de certaines conditions de la dispense pour financement de l'émetteur coté* (la « **dispense pour financement de l'émetteur coté** ») dans chacune des provinces du Canada et dans le Territoire du Yukon. Les placeurs pour compte seront également autorisés à offrir les unités non accréditatives aux fins de vente (ou de revente) aux États-Unis aux termes des dispenses disponibles des exigences d'inscription de la loi des États-Unis intitulée *Securities Act of 1933* (la « **Loi de 1933** »), dans sa version modifiée, et dans certains autres territoires à l'extérieur du Canada et des États-Unis, à condition qu'il ne soit pas nécessaire de déposer un prospectus, une déclaration d'inscription ou un document comparable, de satisfaire à une autre obligation d'information continue ni d'obtenir l'approbation d'un organisme de réglementation ou d'une entité gouvernementale dans le territoire en question.

Les titres offerts décrits dans les présentes n'ont pas été ni ne seront inscrits en vertu de la Loi de 1933, dans sa version modifiée, ou d'une loi sur les valeurs mobilières d'un État des États-Unis, et ils ne peuvent être ni offerts ni vendus aux États-Unis sans être inscrits ou sans être visés par une dispense de ces exigences d'inscription. Le présent communiqué ne constitue pas une offre visant l'acquisition de titres dans un territoire quelconque.

Le document d'offre qui est associé au placement peut être consulté sous le profil de la Société à l'adresse www.sedarplus.ca et sur le site Web de la Société à l'adresse <https://yukonmetals.com/>. Les acheteurs des titres offerts auront accès au document d'offre et profiteront des droits prévus par la dispense pour financement de l'émetteur coté. Il est recommandé aux investisseurs éventuels de lire le document d'offre avant de prendre une décision d'investissement.

Il est prévu que la clôture du placement aura lieu le 11 juin 2026 ou vers cette date, ou à toute autre date dont pourraient convenir la Société et les placeurs pour compte, sous réserve du respect des lois sur les valeurs mobilières applicables (la « **date de clôture** »). Malgré ce qui précède, la date de clôture doit avoir lieu au plus tard le 45^e jour suivant la date du présent communiqué.

La réalisation du placement est soumise aux conditions habituelles, notamment la négociation d'une convention de placement pour compte liant les parties dans le cadre du placement et l'obtention de l'ensemble des approbations nécessaires, y compris (s'il y a lieu) celle de la Bourse des valeurs canadiennes.

À propos de Yukon Metals Corp.

Yukon Metals est bien financée et a un portefeuille de terrains issu de plus de 30 ans de travaux de prospection menés par la famille Berdahl, l'équipe derrière les principaux actifs aurifères de Snowline Gold Corp. Le portefeuille de Yukon Metals comprend principalement des actifs de cuivre-or et d'argent-plomb-zinc, avec une composante importante en tungstène, en or et en argent. La Société est dirigée par un conseil d'administration et une équipe de direction qui possèdent de l'expérience dans les domaines techniques et financiers.

Yukon Metals concentre ses efforts sur la croissance durable et la prospérité des collectivités du Yukon tout en cherchant à accroître la valeur pour les parties prenantes. La stratégie de la Société est axée sur l'inclusion et la prospérité partagée, et permet aux membres de la collectivité et aux investisseurs de participer à ses projets et d'en bénéficier.

Le Yukon

Le Territoire du Yukon est peu exploré malgré un fort potentiel minéral, et possède une longue histoire minière qui remonte à la ruée vers l'or du Klondike en 1898. Grâce à son régime d'octroi de permis progressif, à sa stabilité géopolitique et au soutien du gouvernement, il est bien positionné pour favoriser l'essor de la prochaine génération de mines. Le Yukon peut compter sur une main-d'œuvre locale expérimentée et rigoureuse, issue d'une longue tradition d'exploration et animée d'un profond respect du territoire. Des découvertes importantes récentes au Yukon, comme la découverte du gisement Valley dans le cadre du projet Rogue de Snowline Gold Corp., montrent que le territoire a le potentiel de générer de nouvelles occasions minières à l'échelle du district.

MISE EN GARDE RELATIVE À L'INFORMATION PROSPECTIVE

Le présent communiqué contient de l'information prospective, notamment de l'information portant sur la clôture du placement, le moment de la clôture du placement, l'emploi du produit qui sera tiré du placement, l'obtention des approbations réglementaires et les résultats d'exploitation, le rendement et les réalisations futurs de la Société. Lorsque le contexte s'y prête, il est possible de repérer l'information prospective par l'emploi de termes tels que « pouvoir », « vouloir », « devoir », « prévoir », « planifier », « avoir l'intention de », « anticiper », « croire », « estimer », « prédire » ou « éventuel », ou par la forme négative ou d'autres variantes de ces termes ou encore par des termes ou des phrases de nature comparable. Ces énoncés traduisent les avis de la direction et sont fondés sur l'information actuellement à sa disposition à la date des présentes.

L'information prospective comporte des impondérables, des hypothèses et des risques importants. D'autres facteurs pourraient faire en sorte que les résultats, le rendement ou les réalisations réels diffèrent considérablement de ceux qui sont indiqués ou sous-entendus dans l'information prospective. Ces facteurs comprennent notamment les incertitudes quant à l'obtention de la totalité des approbations réglementaires nécessaires à la réalisation du placement, les incertitudes liées à l'économie mondiale, les fluctuations du marché, le pouvoir discrétionnaire de la Société relativement à l'emploi du produit dont il est question ci-dessus, l'exercice de tout droit de résiliation par les cocontractants dans le cadre des conventions applicables, l'incapacité pour la Société d'obtenir les permis, les consentements ou les autorisations nécessaires à ses activités, d'extraire des minéraux de ses terrains de façon rentable, de poursuivre sa croissance prévue, de réunir les capitaux nécessaires ou d'être pleinement en mesure d'exécuter ses stratégies commerciales, le potentiel du Yukon à générer de nouvelles occasions minières à l'échelle du district, ainsi que d'autres risques et incertitudes. Pour prendre connaissance des autres facteurs de risque, veuillez vous reporter à la rubrique « Facteurs de risque » dans la déclaration d'inscription (en anglais) de la Société datée du 30 mai 2024, laquelle peut être consultée sous le profil de la Société sur SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca. Ces facteurs doivent être examinés attentivement et les lecteurs ne devraient pas se fier indûment à l'information prospective.

Même si l'information prospective qui figure dans le présent communiqué est fondée sur des hypothèses jugées raisonnables par la direction, la Société ne peut garantir aux lecteurs que les résultats réels seront conformes à l'information prospective.

L'information prospective est formulée à la date du présent communiqué, et la Société décline toute obligation de mettre à jour ou de modifier cette information afin de tenir compte de nouveaux événements ou de nouvelles situations, sauf si la loi l'exige.

« AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE YUKON METALS CORP. »

« Jim Coates »

Jim Coates, chef de la direction et administrateur

Courriel : jimcoates@yukonmetals.com

Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez communiquer avec :

Lindsay Wilson

Vice-présidente, Relations avec les
investisseurs et communications

Courriel : lindsaywilson@yukonmetals.com

Téléphone : 1-778-996-2192