

Nachtrag Nr. 1

vom **28. Juni 2018**

gemäß Artikel 13 (1) des Luxemburgischen Gesetzes vom 10. Juli 2005 betreffend den Prospekt über Wertpapiere (Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières)

zum Wertpapierprospekt vom 24. Januar 2018 der

Real Estate & Asset Beteiligungs GmbH
-Kempten (Allgäu), Bundesrepublik Deutschland-

Wertpapierprospekt für die

bis zu EUR 75.000.000,- – 3,75 %-Inhaber-Teilschuldverschreibungen 2018/2025

Wertpapierkennnummer (WKN): A2G9G8

International Securities Identification Number (ISIN): DE000A2G9G80.

Allgemeine Informationen zum Nachtrag

Dieser Nachtrag der Real Estate & Asset Beteiligungs GmbH („Emittentin“) stellt einen Nachtrag gemäß Artikel 13 (1) des Luxemburgischen Gesetzes vom 10. Juli 2005 betreffend den Prospekt über Wertpapiere zu dem bereits veröffentlichten Wertpapierprospekt vom 24. Januar 2018 (im Folgenden auch der „Prospekt“) betreffend das öffentliche Angebot der bis zu EUR 75.000.000,00 – 3,75 % Inhaber-Teilschuldverschreibungen 2018/2025 dar. Der Prospekt wurde am 24. Januar 2018 von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) gebilligt und auf der Internetseite der Emittentin unter www.rea-beteiligungen.de veröffentlicht. Dieser Nachtrag Nr. 1 sollte nur in Verbindung mit dem Prospekt gelesen werden.

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für den Inhalt dieses Nachtrags Nr. 1 und erklärt, dass die Angaben in diesem Nachtrag Nr. 1 ihres Wissens richtig sind und keine Auslassungen beinhalten, die die Aussage des Nachtrags Nr. 1 verzerren könnten, und dass sie die erforderliche Sorgfalt hat walten lassen, um dies zu gewährleisten. Im Falle eines Widerspruchs zwischen diesem Nachtrag Nr. 1 und dem Prospekt vom 24. Januar 2018 hat der Nachtrag Nr. 1 Vorrang.

Die Emittentin hat die CSSF ersucht, den zuständigen Behörden in der Bundesrepublik Deutschland und in der Republik Österreich eine Bescheinigung über die Billigung zu übermitteln, aus der hervorgeht, dass dieser Nachtrag Nr. 1 gemäß der Verordnung (EG) Nr. 809/2004 der Kommission vom 29. April 2004 erstellt wurde (die "Notifizierung").

Belehrung über das Widerrufsrecht

Nach Art. 13 Abs. 2 des Luxemburgischen Gesetzes vom 10. Juli 2005 betreffend den Prospekt über Wertpapiere können Anleger, die vor der Veröffentlichung dieses Nachtrags eine auf den Erwerb oder die Zeichnung der aufgrund des Prospekts angebotenen Inhaber Teilschuldverschreibungen gerichtete Willenserklärung abgegeben haben, diese innerhalb von zwei Werktagen nach Veröffentlichung dieses Nachtrags, d.h. bis zum Ablauf des **2. Juli 2018**, widerrufen, sofern der neue Umstand oder die Unrichtigkeit vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots und vor der Lieferung der Wertpapiere eingetreten ist. Der Widerruf muss keine Begründung enthalten und ist gegenüber der Real Estate & Asset Beteiligungs GmbH mit Sitz in Kempten (Adresse: Beethovenstr. 18, 87435 Kempten (Allgäu)), Bundesrepublik Deutschland, zu erklären. Maßgeblich für die Einhaltung der Frist ist der Absendetag und nicht der Zugang bei der Real Estate & Asset Beteiligungs GmbH.

Nachtragspflichtige Informationen

- Eine Immobilienbeteiligung der Emittentin, die Gesellschaft Feldkirchen 1 Invest & Verwaltungs GmbH, erwarb ein Immobilienportfolio in Feldkirchen (Bayern).
- Die Inhaber-Teilschuldverschreibungen sind seit dem 13. März 2018 im Freiverkehr der Hanseatischen Wertpapierbörse Hamburg im Segment High Risk Market gelistet.
- Die Emittentin hat der Gesellschaft Bayerische Vermögen Management AG mit Sitz in Traunstein (als Finanzintermediär) die ausdrückliche Zustimmung zur Verwendung dieses Prospekts ab dem 28. Juni 2018 bis zum Ende der Angebotsfrist (voraussichtlich den 21. Januar 2019) erteilt.
- Die Geschäftsführer der Emittentin, Herr Jürgen Steinhauser und Herr Ulrich Jehle sind angestellte Mitarbeiter der Bayerische Vermögen Management AG – bei der jeweiligen Angabe der Tätigkeit der Geschäftsführer der Emittentin bei der Bayerische Vermögen Management AG im Wertpapierprospekt vom 24. Januar 2018 kam es zu einem Redaktionsfehler; aufgrund der personellen Verflechtung als Mitarbeiter der Bayerische Vermögen Management AG und als Geschäftsführer der Emittentin ergeben sich daraus Interessenkonflikte.

Die entsprechenden Sachverhalte sind Gegenstand dieses Nachtrags Nr. 1.

Nachtragspflichtige Änderungen

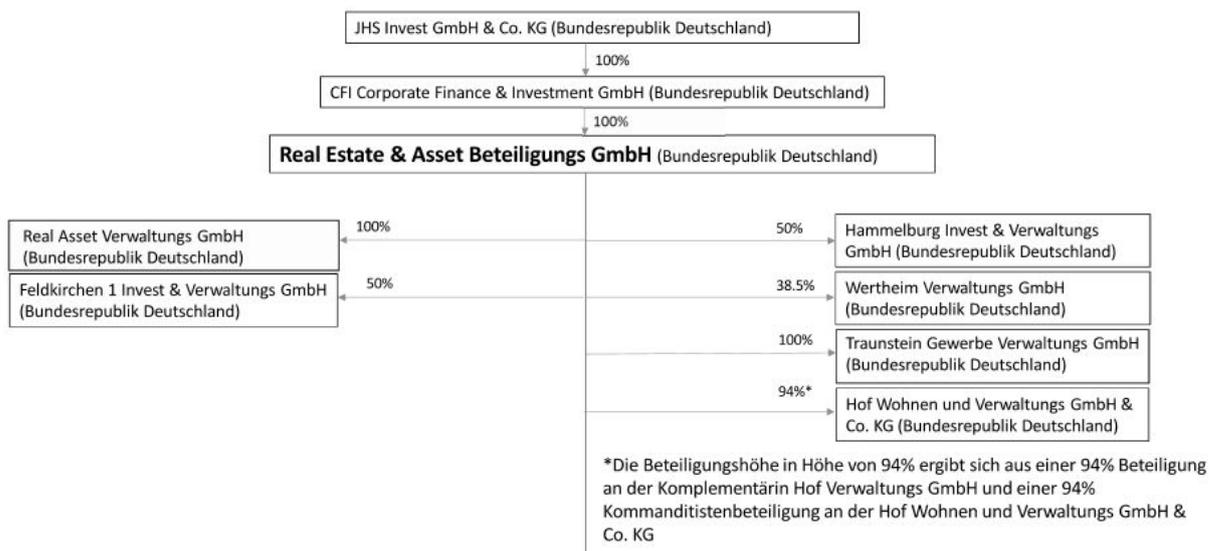
Dementsprechend ist der Wertpapierprospekt wie folgt ergänzt bzw. abgeändert:

In Punkt A.2 der Zusammenfassung auf Seite 6 des Prospektes vom 24. Januar 2018 wird in der rechten Spalte der Absatz durch nachfolgenden Absatz ersetzt.

Die Emittentin hat der Gesellschaft Bayerische Vermögen Management AG, Gewerbepark Kaserne 5, 83278 Traunstein / Bundesrepublik Deutschland die ausdrückliche Zustimmung zur Verwendung dieses Prospekts ab dem 28. Juni 2018 bis zum Ende der Angebotsfrist (voraussichtlich den 21. Januar 2019) erteilt und erklärt diesbezüglich, dass sie die Haftung für den Inhalt des Prospekts auch hinsichtlich einer späteren Weiterveräußerung während dieser Frist oder endgültigen Platzierung der Schuldverschreibungen übernimmt. Die Zustimmung ist an keine weiteren Bedingungen geknüpft. Sollte die Emittentin weiteren Finanzintermediären die Zustimmung zur Verwendung dieses Prospekts erteilen, wird sie dies unverzüglich auf ihrer Internetseite (www.rea-beteiligungen.de) bekannt machen.

Für den Fall, dass ein Finanzintermediär ein Angebot macht, wird er die Anleger zum Zeitpunkt der Angebotsvorlage über die Angebotsbedingungen unterrichten.

In Punkt B.5 der Zusammenfassung auf Seite 7 des Prospektes vom 24. Januar 2018 wird in der rechten Spalte das Unternehmensschaubild durch nachfolgendes Unternehmensschaubild ersetzt.



In Punkt B.12 der Zusammenfassung auf Seite 10 des Prospektes vom 24. Januar 2018 wird in der rechten Spalte nach dem letzten Absatz nachfolgender Absatz angefügt.

Die Feldkirchen 1 Invest & Verwaltungs GmbH, eine 50-Prozent Beteiligung der Emittentin, hat ein Immobilienportfolio bestehend aus 200 Wohneinheiten mit einer vermietbaren Fläche von ca. 20.300 Quadratmetern in Feldkirchen (Bayern) in der Nähe von Regensburg und Straubing durch einen notariell beurkundeten Kaufvertrag Mitte Juni 2018 erworben. Die Transaktion steht unter dem Vorbehalt von aufschiebenden Bedingungen. Über den Kaufpreis wurde Stillschweigen vereinbart. Verkäufer des Portfolios ist eine deutschlandweit tätige Immobiliengesellschaft.

In Punkt C.11 der Zusammenfassung auf Seite 12 des Prospektes vom 24. Januar 2018 wird in der rechten Spalte im einzigen Absatz, Satz 3 durch nachfolgenden Satz ersetzt.

Die Inhaber-Teilschuldverschreibungen sind seit dem 13. März 2018 im Freiverkehr der Hanseatischen Wertpapierbörse Hamburg im Segment High Risk Market gelistet.

In Punkt D.2 der Zusammenfassung auf Seite 15 des Prospektes vom 24. Januar 2018 wird in der rechten Spalte am Ende des letzten Absatzes vor der Überschrift „Risiken aus der Struktur der Gruppe“ der folgende Absatz angefügt.

- Risiken aus potentiellen Interessenskonflikten der Geschäftsführer der Emittentin aufgrund von rechtlichen, wirtschaftlichen und/oder personellen Verflechtungen der Geschäftsführer bei der Bayerische Vermögen Management AG mit Sitz in Traunstein

In Abschnitt II. (Risikofaktoren), Abschnitt 1.1. „Risiken im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Emittentin“ auf Seite 20 des Prospektes vom 24. Januar 2018 wird der erste Satz unter der Überschrift des Risikofaktors („Aufgrund der zum Prospektdatum bestehenden Beteiligungen an kleinen Immobilienportfolios sind die wirtschaftlichen Risiken auf wenige Immobilien verteilt, so dass eine unzureichende Risikostreuung vorliegen könnte.“) durch nachfolgenden Satz ersetzt.

Die Emittentin hat Beteiligungen an vier Wohnimmobilienportfolios (Hammelburg, Wertheim, Hof und Feldkirchen) mit ca. 1.050 Wohneinheiten und eine Beteiligung die eine Gewerbeimmobilie verwaltet (Traunstein) im Bestand.

In Abschnitt II. (Risikofaktoren), Abschnitt 1.1. „Risiken im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Emittentin“ auf Seite 24 des Prospektes vom 24. Januar 2018 wird der zweite Satz unter der Überschrift des Risikofaktors („Die Gruppe ist Risiken in Bezug auf bisherige oder künftige Akquisitionen von Immobilienportfolien ausgesetzt. Diese Risiken betreffen u. a. einen unerwartet schlechteren Gebäudezustand oder nicht ausreichende bzw. voll umfängliche Due Diligence Prüfungen.“) durch nachfolgenden Satz ersetzt.

Im Rahmen dieser Strategie hat die Emittentin bzw. deren Töchter über 1.050 Wohneinheiten in vier einzelnen Transaktionen aufgekauft, die zu dem aktuellen Wohnimmobilienbestand geführt haben.

In Abschnitt II. (Risikofaktoren), Abschnitt 1.1. „Risiken im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Emittentin“ auf Seite 34 des Prospektes vom 24. Januar 2018 werden nach dem letzten Absatz nachfolgende Absätze angehängt.

Risiken aus potentiellen Interessenskonflikten der Geschäftsführer der Emittentin aufgrund von rechtlichen, wirtschaftlichen und/oder personellen Verflechtungen der Geschäftsführer bei der Bayerische Vermögen Management AG mit Sitz in Traunstein

Die Geschäftsführer der Emittentin, Herr Jürgen Steinhauser und Herr Ulrich Jehle, sind gleichzeitig auch Mitarbeiter der Bayerische Vermögen Management AG mit Sitz in Traunstein. Die Bayerische Vermögen Management AG unterstützte im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit die Platzierung der EUR 50.000.000,- 3,75 % Inhaber-Teilschuldverschreibungen (Anleihe 2015/2020, WKN A1683U / ISIN DE000A1683U7) der Emittentin - die Platzierung erfolgte bei den Kunden der Bayerische Vermögen Management AG. Die Bayerische Vermögen Management AG unterstützt auch, neben der Eigenplatzierung durch die Emittentin, die Platzierung der EUR 75.000.000,- 3,75

%-Inhaber-Teilschuldverschreibungen 2018/2025 (WKN A2G9G8 / ISIN DE000A2G9G80) der Emittentin, eine Platzierung erfolgt in diesen Zusammenhang wiederum bei den Kunden der Bayerische Vermögen Management AG. Da die Geschäftsführer der Emittentin bei der Bayerische Vermögen Management AG als Mitarbeiter im Bereich der Vermögensverwaltung angestellt sind und damit auch aktiv auf Seiten der Bayerische Vermögen Management AG die Platzierung begleiten, ergibt sich daraus ein Interessenkonflikt insbesondere unter dem Aspekt, dass für die Platzierungsdienstleistungen Vergütungen von der Emittentin an die Bayerische Vermögen Management AG bezahlt werden. Weiterhin besteht ein Interessenkonflikt daraus, dass die Tochtergesellschaft der Real Estate & Asset Beteiligungs GmbH, die Traunstein Gewerbe Verwaltungs GmbH die von ihr verwaltete Gewerbeimmobilie in Traunstein auch an die Bayerische Vermögen Management AG vermietet. Auch aus dem Umstand, dass die Tochtergesellschaft der Emittentin an die Bayerische Vermögen Management AG die Gewerbeimmobilie in Traunstein vermietet, könnte sich ein potentieller Interessenkonflikt ergeben und zwar dadurch, dass die Mieterin (Bayerische Vermögen Management AG) der Gewerbeimmobilie seitens der Emittentin oder deren Tochtergesellschaft bevorteilt werden. Diese Interessenkonflikte können dazu führen, dass Entscheidungen, Handlungen und ausgehandelte Verträge der Geschäftsführer der Emittentin gegenüber der Bayerische Vermögen Management AG, ungünstig für die Emittentin sind. Aus den vorgenannten personellen Verflechtungen der Geschäftsführer bei der Emittentin einerseits und als Angestellte bei der Bayerische Vermögen Management AG andererseits, ist es grundsätzlich nicht auszuschließen, dass die Geschäftsführer der Emittentin bei der Abwägung der unterschiedlichen, gegebenenfalls gegenläufigen Interessen nicht zu den kaufmännischen Entscheidungen gelangen, die sie treffen würden, wenn ein Verflechtungsstatbestand nicht bestünde. Diese Interessenkonflikte können dazu führen, dass Entscheidungen nicht bzw. nicht vollständig die Interessen der Emittentin berücksichtigen. Dies kann nachteilige Auswirkungen auf die Finanz-, Vermögens- und Ertragslage der Emittentin haben und sich damit auch nachteilig für die Anleihegläubiger auswirken.

In Abschnitt III. (Allgemeine Information), Abschnitt 7. „Zusätzliche Informationen“ auf Seite 40 des Prospektes vom 24. Januar 2018 wird der Absatz unter der Überschrift „Liste und Identität des Finanzintermediärs, der den Prospekt verwenden darf.“ durch nachfolgende Absätze ersetzt.

Die Emittentin hat der Gesellschaft Bayerische Vermögen Management AG, Gewerbepark Kaserne 5, 83278 Traunstein / Bundesrepublik Deutschland die ausdrückliche Zustimmung zur Verwendung dieses Prospekts ab dem 28. Juni 2018 bis zum Ende der Angebotsfrist (voraussichtlich den 21. Januar 2019) erteilt und erklärt diesbezüglich, dass sie die Haftung für den Inhalt des Prospekts auch hinsichtlich einer späteren Weiterveräußerung während dieser Frist oder endgültigen Platzierung der Schuldverschreibungen übernimmt. Die Zustimmung ist an keine weiteren Bedingungen geknüpft. Sollte die Emittentin weiteren Finanzintermediären die Zustimmung zur Verwendung dieses Prospekts erteilen, wird sie dies unverzüglich auf ihrer Internetseite (www.rea-beteiligungen.de) bekannt machen.

Für den Fall, dass ein Finanzintermediär ein Angebot macht, wird er die Anleger zum Zeitpunkt der Angebotsvorlage über die Angebotsbedingungen unterrichten.

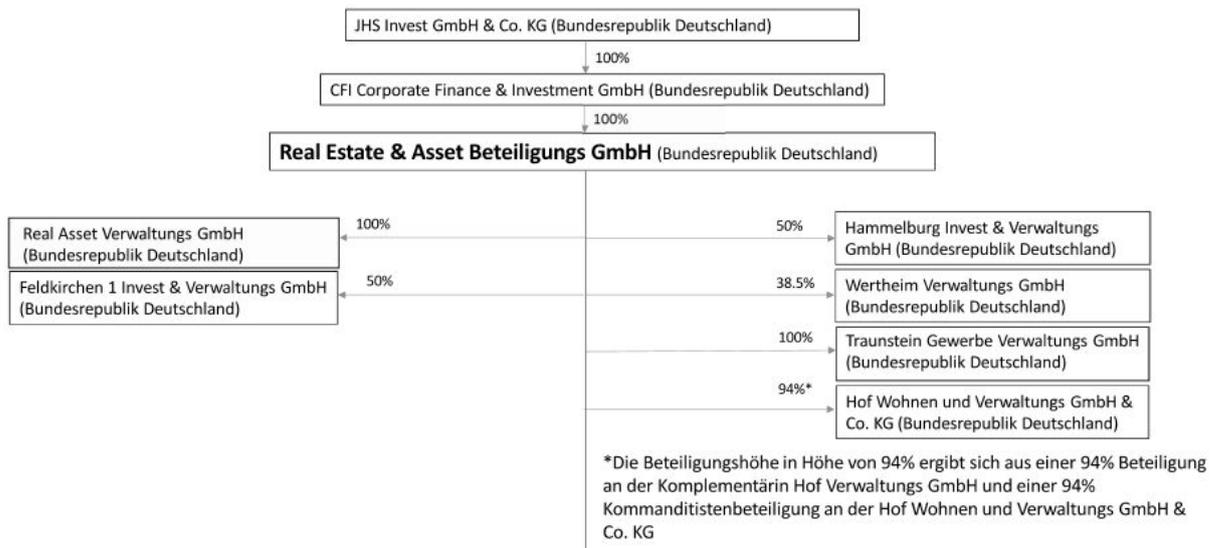
Liste und Identität der Finanzintermediäre, die den Prospekt verwenden dürfen:

-Bayerische Vermögen Management AG, Gewerbepark Kaserne 5, 83278 Traunstein / Bundesrepublik Deutschland

Diese Zustimmung durch die Emittentin erfolgt unter dem Vorbehalt, dass sich der Finanzintermediär an die in diesem Prospekt dargelegten Bedingungen der Emission sowie alle geltenden Verkaufsbeschränkungen hält. Die Verteilung dieses Prospekts und Nachträge zu diesem Prospekt sowie das Angebot, der Verkauf und die Lieferung von Wertpapieren kann in bestimmten Ländern durch Rechtsvorschriften eingeschränkt sein. Jeder Finanzintermediär

und/oder jede Person, die in den Besitz dieses Prospekts, eines Nachtrags zu diesem Prospekt gelangt, muss sich über diese Beschränkungen informieren und diese beachten. Die Emittentin behält sich das Recht vor, ihre Zustimmung zur Verwendung dieses Prospekts in Bezug auf den Finanzintermediär zurückzunehmen.

In Abschnitt V. (Angaben über die Emittentin), Abschnitt 8.1. „Darstellung der Gruppe“ auf Seite 45 des Prospektes vom 24. Januar 2018 wird das Unternehmensschaubild durch nachfolgendes Unternehmensschaubild ersetzt.



In Abschnitt V. (Angaben über die Emittentin), Abschnitt 8.1. „Darstellung der Gruppe“ auf Seite 45 des Prospektes vom 24. Januar 2018 werden vor der Überschrift „Hammelburg Invest & Verwaltungs GmbH“ folgende Absätze eingefügt.

Feldkirchen 1 Invest & Verwaltungs GmbH

Die Feldkirchen 1 Invest & Verwaltungs GmbH mit Sitz in Kempten (Beethovenstraße 18, 87435 Kempten) wurde am 03. November 2017 in Stuttgart gegründet und mit der Gesellschafterversammlung vom 08. Juni 2018 nach Kempten verlegt. Die Gesellschaft ist im Handelsregister des Amtsgerichts Kempten unter HRB 14265 eingetragen. Gegenstand des Unternehmens ist der Erwerb, das Halten, Verwalten und das Verpachten von Grundbesitz. Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt € 25.000,-. Die Emittentin erwarb 50% der Geschäftsanteile an der Gesellschaft am 08. Juni 2018; die Emittentin ist zu 50% am Stammkapital der Feldkirchen 1 Invest & Verwaltungs GmbH beteiligt. Geschäftsführer der Feldkirchen 1 Invest & Verwaltungs GmbH ist Dr. Markus Steinhauser und Herr Dietmar Demeczenko. Die Feldkirchen 1 Invest & Verwaltungs GmbH wird in der Unternehmensgruppe das Immobilienportfolio in Feldkirchen (Niederbayern/Bayern) verwalten.

In Abschnitt V. (Angaben über die Emittentin), Abschnitt 9. „Geschäftstätigkeit“ auf Seite 50 des Prospektes vom 24. Januar 2018 wird im vierten Absatz Satz 1 durch nachfolgenden Satz ersetzt.

Das Portfolio der Gruppe umfasst ca. 1.050 Wohn- und Gewerbeeinheiten, die sich auf fünf Standorte, nämlich in Hammelburg, Wertheim, Hof, Feldkirchen bzw. Traunstein -jeweils in Bayern gelegen- verteilen.

In Abschnitt V. (Angaben über die Emittentin), Abschnitt 9. „Geschäftstätigkeit“ auf Seite 50 des Prospektes vom 24. Januar 2018 wird im sechsten Absatz der letzte Satz durch nachfolgenden Satz ersetzt.

In 2017 bis Q2 2018 erwarb die Emittentin ein Gewerbeobjekt in Traunstein welches durch die Traunstein Gewerbe Verwaltungs GmbH, ein Immobilienportfolio in Hammelburg welches durch die Hammelburg Invest & Verwaltungs GmbH und ein Immobilienportfolio in Feldkirchen bei Straubing welches durch die Feldkirchen 1 Invest & Verwaltungs GmbH verwaltet und bewirtschaftet wird.

In Abschnitt V. (Angaben über die Emittentin), Abschnitt 9. „Geschäftstätigkeit“ auf Seite 53 des Prospektes vom 24. Januar 2018 werden vor der Überschrift „Wettbewerbsstärken“ folgende Absätze eingefügt.

Immobilienportfolio Feldkirchen (Niederbayern)

Die Feldkirchen 1 Invest & Verwaltungs GmbH, eine 50-Prozent Beteiligung der Emittentin, erwarb Mitte Juni 2018 ein Immobilienportfolio bestehend aus 200 Wohneinheiten mit einer vermietbaren Fläche von ca. 20.300 Quadratmetern in der Nähe von Regensburg und Straubing (Bayern) durch einen notariell beurkundeten Kaufvertrag. Die Transaktion steht unter dem Vorbehalt von aufschiebenden Bedingungen. Über den Kaufpreis wurde Stillschweigen vereinbart, der Kaufpreis ist nach der vertraglichen Regelung jedoch am 31. August 2018 fällig. Der Besitz, die Nutzungen, Lasten und die Gefahr sowie die Verkehrssicherungspflicht gehen für das Gesamtportfolio am darauffolgenden Tag nach der vollständigen Zahlung des Kaufpreises auf die Feldkirchen 1 Invest & Verwaltungs GmbH über, also voraussichtlich den 1. September 2018. Verkäufer des Portfolios ist eine deutschlandweit tätige Immobiliengesellschaft. Der Verkäufer übernahm im Rahmen der vertraglichen Regelung keine Haftung (u.a.) für die Beschaffenheit der einzelnen Immobilien bzw. des Grund und Bodens, sowie dessen Bebaubarkeit und den baulichen Zustand vorhandener Gebäude bzw. die Freiheit des Immobilienportfolios von Umweltschäden. Der Kauf des Immobilienportfolios wird teilweise fremdfinanziert und mittels Eintragung einer Grundschuld abgesichert werden.

Die Mitte der 1950er Jahre errichtete und in den letzten Jahren umfassend modernisierte Wohnanlage ist technisch und baulich auf dem aktuellen Stand. Mit rund 10 Prozent Leerstand birgt das Portfolio ein entsprechendes Wertsteigerungspotenzial. Zudem umfasst das Portfolio mit insgesamt 78.700 Quadratmetern Grund noch viel unbebaute Fläche, die weiteres bauwirtschaftliches Potenzial hergibt. Die kreisfreie Stadt Straubing liegt im Regierungsbezirk Niederbayern mit rund 47.000 Einwohnern. Die Stadt zeichnet sich durch ihre verkehrsgünstige Lage, einen hohen Beschäftigtensatz, die Entwicklung von Wissenschafts- und Hochschulfunktionen sowie eine Reihe von weiteren Standortfaktoren aus, zu denen die historische Innenstadt, die Lage an der Donau und die unmittelbare Nähe zum Bayerischen Wald gehören.

Das Immobilienportfolio Feldkirchen umfasst, die beim Amtsgericht Straubing im Grundbuch von Mitterharthausen in Blatt 544, 545, 546 und 547 eingetragenen Immobilien mit der BV Nr. 1 und der BV Nr. 2 bestehend aus Gebäude-, Frei- und Erholungsflächen örtlich gelegen in der Straße: Am Fliegerhorst Nr. 4/6/8/10/12/14, Kastanienweg Nr. 2/4/6, Eschenweg, Hainbuchenweg Nr. 1/2/3/4/5/6/7/8/9/10, Ahornweg Nr. 1/2/3/4/5/6, Birkenweg Nr. 1/2/3/4/5/6, Bürgermeister-Urban-Straße und An den Gärten [jeweils nebst angrenzenden Gebäude-, Erholungs-, Verkehrs- und Freiflächen].

In Abschnitt V. (Angaben über die Emittentin), Abschnitt 10. „Die wichtigsten Investitionen seit dem Datum des letzten Jahresabschlusses 2016“ auf Seite 58 des Prospektes vom 24. Januar 2018 wird nach dem letzten Absatz folgender Absatz angefügt.

-Die Feldkirchen 1 Invest & Verwaltungs GmbH, eine 50-Prozent Beteiligung der Emittentin, hat ein Immobilienportfolio bestehend aus 200 Wohneinheiten mit einer vermietbaren Fläche von ca. 20.300 Quadratmetern in Feldkirchen (Bayern) in der Nähe von Regensburg und Straubing durch einen notariell beurkundeten Kaufvertrag Mitte Juni 2018 erworben. Die Transaktion steht unter dem Vorbehalt von aufschiebenden Bedingungen. Über den Kaufpreis wurde Stillschweigen vereinbart. Verkäufer des Portfolios ist eine deutschlandweit tätige Immobiliengesellschaft. Zudem umfasst das Portfolio mit insgesamt 78.700 Quadratmetern Grund noch viel unbebaute Fläche, die weiteres bauwirtschaftliches Potenzial hergibt.

In Abschnitt V. (Angaben über die Emittentin), Abschnitt 13.1. „Geschäftsführung“ auf Seite 62 des Prospektes vom 24. Januar 2018 werden die zwei Absätze unter der Überschrift "Jürgen Steinhauser - Geschäftsführer -" durch nachfolgende Absätze ersetzt.

Herr Jürgen Steinhauser ist im Rahmen der Gründung der Gesellschaft am 07. November 2008 zum Geschäftsführer bestellt worden. Der derzeitige Dienstvertrag von Herrn Jürgen Steinhauser wurde am 01. Dezember 2008 abgeschlossen.

Nach seiner Ausbildung zum Bankkaufmann bei der Stadt- und Kreissparkasse Immenstadt-Sonthofen und einer zusätzlichen Ausbildung zum Betriebswirt VWA war Herr Jürgen Steinhauser bis zum Jahr 2000 bei der Allgäuer Volksbank eG Kempten-Sonthofen beschäftigt. Im Zeitraum zwischen dem Jahr 2000 bis Juni 2016 war Herr Jürgen Steinhauser bei der Bayerische Vermögen AG Mitglied des Aufsichtsrats. Seit Juli 2016 bis zum Prospektdatum ist Herr Steinhauser Mitarbeiter im Bereich der Vermögensverwaltung (Geschäftsbereichsleiter Allgäu und Vermögensverwalter) der Gesellschaft Bayerische Vermögen Management AG mit Sitz in Traunstein.

In Abschnitt V. (Angaben über die Emittentin), Abschnitt 13.1. „Geschäftsführung“ auf Seite 62 und 63 des Prospektes vom 24. Januar 2018 werden die zwei Absätze unter der Überschrift "Ulrich Jehle - Geschäftsführer -" durch nachfolgende Absätze ersetzt.

Herr Ulrich Jehle ist im Rahmen der Gründung der Gesellschaft am 07. November 2008 zum Geschäftsführer bestellt worden. Der derzeitige Dienstvertrag von Herrn Ulrich Jehle wurde am 01. Dezember 2008 abgeschlossen.

Nach seiner Ausbildung im Jahr 1993 zum Bankkaufmann bei der Allgäuer Volksbank eG Kempten-Sonthofen war Herr Jehle bis zum Jahr 2000 bei der Allgäuer Volksbank eG Kempten-Sonthofen beschäftigt. Im Zeitraum zwischen dem Jahr 2000 bis Juni 2016 war Herr Ulrich Jehle Mitarbeiter bei der Bayerische Vermögen AG; seit Juli 2016 bis zum Prospektdatum ist Herr Jehle Mitarbeiter im Bereich der Vermögensverwaltung (Vermögensverwalter) der Gesellschaft Bayerische Vermögen Management AG mit Sitz in Traunstein.

In Abschnitt V. (Angaben über die Emittentin), Abschnitt 13.4. „Potentielle Interessenkonflikte“ auf Seite 63 des Prospektes vom 24. Januar 2018 wird der einzige Satz in dem Abschnitt durch nachfolgende Absätze ersetzt.

Wesentliche Verpflichtungstatbestände in rechtlicher, wirtschaftlicher und/oder personeller Art bestehen nicht, ausgenommen davon sind nachfolgende Sachverhalte:

Die Geschäftsführer der Emittentin, Herr Jürgen Steinhauser und Herr Ulrich Jehle, sind angestellte Mitarbeiter im Bereich der Vermögensverwaltung der Gesellschaft Bayerische Vermögen Management AG mit Sitz in Traunstein. Der Gesellschaftszweck der Bayerische Vermögen Management AG ist u.a. die Betreuung von Kapital- und Vermögensanlagen, insbesondere die Anlagevermittlung, Abschlussvermittlung, Anlageberatung sowie Finanzportfolioverwaltung von/in Finanzinstrumenten im Sinne des deutschen KWG. Die Bayerische Vermögen Management AG unterliegt aufgrund der erlaubnispflichtigen Tätigkeiten der deutschen Finanzaufsichtsbehörde Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Die Bayerische Vermögen Management AG unterstützte im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit die Platzierung der EUR 50.000.000,- 3,75 % Inhaber-Teilschuldverschreibungen (Anleihe 2015/2020, WKN A1683U / ISIN DE000A1683U7) der Emittentin - die Platzierung erfolgte bei den Kunden der Bayerische Vermögen Management AG. Die Bayerische Vermögen Management AG unterstützt, neben der Eigenplatzierung durch die Emittentin, auch die Platzierung der EUR 75.000.000,- 3,75 %-Inhaber-Teilschuldverschreibungen 2018/2025 (WKN A2G9G8 / ISIN DE000A2G9G80) der Emittentin, eine Platzierung erfolgt in diesen Zusammenhang wiederum bei den Kunden der Bayerische Vermögen Management AG. Die Bayerische Vermögen Management AG erhielt und erhält für die Platzierungsdienstleistungen von der Emittentin eine Vergütung. Da die Geschäftsführer der Emittentin bei der Bayerische Vermögen Management AG als Mitarbeiter im Bereich der Vermögensverwaltung angestellt sind und damit auch aktiv auf Seiten der Bayerische Vermögen Management AG die Platzierung begleiten, ergibt sich daraus ein Interessenkonflikt insbesondere unter dem Aspekt, dass für die Platzierungsdienstleistungen Vergütungen von der Emittentin an die Bayerische Vermögen Management AG bezahlt werden.

Die Tochtergesellschaft der Real Estate & Asset Beteiligungs GmbH, die Traunstein Gewerbe Verwaltungs GmbH vermietet die von ihr verwaltete Gewerbeimmobilie in Traunstein auch an die Bayerische Vermögen Management AG, nach Auffassung der Geschäftsführung der Emittentin zu marktüblichen Mietpreisen und Konditionen. Auch aus dem Umstand, dass die Tochtergesellschaft der Emittentin an die Bayerische Vermögen Management AG, bei der die Geschäftsführer der Emittentin angestellt sind, die Gewerbeimmobilie in Traunstein vermietet, könnte sich ein potentieller Interessenkonflikt ergeben und zwar dadurch, dass die Mieterin (Bayerische Vermögen Management AG) der Gewerbeimmobilie seitens der Emittentin oder deren Tochtergesellschaft bevorteilt werden.

In Abschnitt V. (Angaben über die Emittentin), Abschnitt 16. „Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage oder der Handelsposition der Unternehmensgruppe“ auf Seite 64 des Prospektes vom 24. Januar 2018 wird nach dem letzten Absatz folgender Absatz angefügt.

Die Feldkirchen 1 Invest & Verwaltungs GmbH, eine 50-Prozent Beteiligung der Emittentin, hat ein Immobilienportfolio bestehend aus 200 Wohneinheiten mit einer vermietbaren Fläche von ca. 20.300 Quadratmetern in Feldkirchen (Bayern) in der Nähe von Regensburg und Straubing durch einen notariell beurkundeten Kaufvertrag Mitte Juni 2018 erworben. Die Transaktion steht unter dem Vorbehalt von aufschiebenden Bedingungen. Über den Kaufpreis wurde Stillschweigen vereinbart. Verkäufer des Portfolios ist eine deutschlandweit tätige Immobiliengesellschaft. Zudem umfasst das Portfolio mit insgesamt 78.700 Quadratmetern Grund noch viel unbebaute Fläche, die weiteres bauwirtschaftliches Potenzial hergibt.

In Abschnitt VII. (Angaben zur Anleihe), Abschnitt 2. „Rechtsgrundlage für die Emission der Wertpapiere“ auf Seite 67 des Prospektes vom 24. Januar 2018 wird der letzte Satz in dem Abschnitt durch nachfolgenden Satz ersetzt.

Die Inhaber-Teilschuldverschreibungen sind seit dem 13. März 2018 im Freiverkehr der Hanseatischen Wertpapierbörse Hamburg im Segment High Risk Market gelistet.

In Abschnitt VII. (Angaben zur Anleihe), Abschnitt 8. „Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission beteiligt sind“ auf Seite 71 des Prospektes vom 24. Januar 2018 wird der Absatz durch nachfolgenden Absatz ersetzt.

Nach Kenntnis der Emittentin hat keine natürliche oder juristische Person, die an der Emission/dem Angebot der Inhaber-Teilschuldverschreibungen beteiligt ist, ein wesentliches eigenes Interesse an der Emission/dem Angebot, ausgenommen davon ist potentiell die Bayerische Vermögen Management AG mit Sitz in Traunstein. Der Gesellschaftszweck der Bayerische Vermögen Management AG ist u.a. die Betreuung von Kapital- und Vermögensanlagen, insbesondere die Anlagevermittlung, Abschlussvermittlung, Anlageberatung sowie Finanzportfolioverwaltung von/in Finanzinstrumenten im Sinne des deutschen KWG. Die Bayerische Vermögen Management AG unterstützt die Platzierung der EUR 75.000.000,- 3,75 %-Inhaber-Teilschuldverschreibungen 2018/2025 (WKN A2G9G8 / ISIN DE000A2G9G80) der Emittentin, eine Platzierung erfolgt bei den Kunden der Bayerische Vermögen Management AG. Die Bayerische Vermögen Management AG erhält für die Platzierungsdienstleistungen von der Emittentin eine Vergütung.

In Abschnitt VII. (Angaben zur Anleihe), Abschnitt 11. „Einbeziehung in den Börsenhandel“ auf Seite 71 des Prospektes vom 24. Januar 2018 wird Satz 1 durch nachfolgenden Satz ersetzt.

Die Inhaber-Teilschuldverschreibungen sind seit dem 13. März 2018 im Freiverkehr der Hanseatischen Wertpapierbörse Hamburg im Segment High Risk Market gelistet.

In Abschnitt X. (Trendinformationen) auf Seite 122 des Prospektes vom 24. Januar 2018 wird nach dem letzten Absatz der nachfolgende Absatz angefügt.

Die Feldkirchen 1 Invest & Verwaltungs GmbH, eine 50-Prozent Beteiligung der Emittentin, hat ein Immobilienportfolio bestehend aus 200 Wohneinheiten mit einer vermietbaren Fläche von ca. 20.300 Quadratmetern in Feldkirchen (Bayern) in der Nähe von Regensburg und Straubing durch einen notariell beurkundeten Kaufvertrag Mitte Juni 2018 erworben. Die Transaktion steht unter dem Vorbehalt von aufschiebenden Bedingungen. Über den Kaufpreis wurde Stillschweigen vereinbart. Verkäufer des Portfolios ist eine deutschlandweit tätige Immobiliengesellschaft. Zudem umfasst das Portfolio mit insgesamt 78.700 Quadratmetern Grund noch viel unbebaute Fläche, die weiteres bauwirtschaftliches Potenzial hergibt.

Weitere Änderungen bestehen nicht.

Der Prospekt der Real Estate & Asset Beteiligungs GmbH vom 24. Januar 2018 wurde am 24. Januar 2018 auf der Internetseite der Emittentin unter www.rea-beteiligungen.de und am 24. Januar 2018 auf der Internetseite der Börse Luxembourg unter www.bourse.lu veröffentlicht. Auch dieser Nachtrag Nr. 1 wird auf der Internetseite der Emittentin (www.rea-beteiligungen.de) sowie der Internetseite der Börse Luxembourg (www.bourse.lu) veröffentlicht werden. Des Weiteren kann der Prospekt als auch dieser Nachtrag Nr. 1 in den Geschäftsräumen der Emittentin, Beethovenstr. 18, 87435 Kempten (Allgäu), Bundesrepublik Deutschland, eingesehen werden.