

MIFID II PRODUCT GOVERNANCE / ELIGIBLE COUNTERPARTIES AND PROFESSIONAL CLIENTS ONLY TARGET MARKET – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties and professional clients only, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "MiFID II"); and (ii) all channels for distribution of the Notes to eligible counterparties and professional clients are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "Distributor") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a Distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

MIFID II PRODUKTÜBERWACHUNGSPFLICHTEN / AUSSCHLIESSLICHER ZIELMARKT GEEIGNETE GEGENPARTEIEN UND PROFESSIONELLE KUNDEN – Ausschließlich für die Zwecke des Produktgenehmigungsverfahrens des Konzepteurs hat die Zielmarkt看wertung in Bezug auf die Schuldverschreibungen zu dem Ergebnis geführt, dass: (i) der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen ausschließlich geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden sind, wie jeweils in der Richtlinie 2014/65/EU (in der jeweils geltenden Fassung, **MiFID II**), definiert, und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Schuldverschreibungen an geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden geeignet sind. Jede Person, die die Schuldverschreibungen später anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein "**Vertreiber**") sollte die Zielmarkt看wertung der Konzepteur berücksichtigen; wobei ein der MiFID II unterliegender Vertreiber, jedoch dafür verantwortlich ist, eine eigene Zielmarkt看wertung in Bezug auf die Schuldverschreibungen vorzunehmen (entweder durch die Übernahme oder durch die Präzisierung der Zielmarkt看wertung der Konzepteur) und geeignete Vertriebskanäle festzulegen.

PROHIBITION OF SALES TO EEA RETAIL INVESTORS – The Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the European Economic Area ("**EEA**"). Consequently, no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (the "**PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the EEA has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the EEA may be unlawful under the PRIIPs Regulation. For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of MiFID II; (ii) a customer within the meaning of Directive 2002/92/EC, as amended, where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II; or (iii) not a qualified investor as defined in Directive 2003/71/EC, as amended.

VERBOT DES VERKAUFS AN KLEINANLEGER IM EUROPÄISCHEN WIRTSCHAFTSRAUM – Die Schuldverschreibungen sind nicht zum Angebot, zum Verkauf oder zur sonstigen Zurverfügungstellung an Kleinanleger im Europäischen Wirtschaftsraum ("**EWR**") bestimmt und sollten Kleinanlegern im EWR nicht angeboten, nicht an diese verkauft und diesen auch nicht in sonstiger Weise zur Verfügung gestellt werden. Entsprechend wurde kein nach der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 (die "**PRIIPs-Verordnung**") erforderliches Basisinformationsblatt für das Angebot oder den Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Kleinanleger im EWR erstellt; daher kann das Angebot oder der Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Kleinanleger im EWR nach der PRIIPs-Verordnung rechtswidrig sein. Für die Zwecke dieser Bestimmung bezeichnet der Begriff Kleinanleger eine Person, die eines (oder mehrere) der folgenden Kriterien erfüllt: (i) sie ist ein Kleinanleger im Sinne von Artikel 4 Abs. 1 Nr. 11 MiFID II; (ii) sie ist ein Kunde im Sinne der Richtlinie 2002/92/EG, in der jeweils geltenden Fassung, soweit dieser Kunde nicht als professioneller Kunde im Sinne von Artikel 4 Abs. 1 Nr. 10 MiFID II gilt; oder (iii) sie ist kein qualifizierter Anleger im Sinne der Richtlinie 2003/71/EG, in der jeweils geltenden Fassung.

19 November 2018

19. November 2018

Final Terms
Endgültige Bedingungen

Deutsche Bahn Finance GmbH
(Berlin, Federal Republic of Germany)

EUR 125,000,000 1.850 per cent Notes due 23 November 2043
EUR 125.000.000.000 1,850 % Schuldverschreibungen fällig am 23. November 2043

issued pursuant to the
begeben aufgrund des

€ 25,000,000,000
Debt Issuance Programme

Dated 27 June 2018
datiert 27. Juni 2018

of
der

Deutsche Bahn Aktiengesellschaft

and
und

Deutsche Bahn Finance GmbH

Issue Price: 100 per cent.
Ausgabepreis: 100 %

Issue Date: 23 November 2018
Tag der Begebung: 23. November 2018

Maturity Date: 23 November 2043
Fälligkeitstag: 23. November 2043

These Final Terms have been prepared for the purposes of Article 5.4 of the Directive 2003/71/EC, as amended, (the "**Prospectus Directive**") and give details of an issue of the Notes referred to above under the Euro 25,000,000,000 Debt Issuance Programme (the "**Programme**") of Deutsche Bahn Aktiengesellschaft with its registered office at Potsdamer Platz 2, D-10785 Berlin ("**DB AG**") and Deutsche Bahn Finance GmbH, with its registered office at Europaplatz 1, D-10557 Berlin ("**Deutsche Bahn Finance**"). These Final Terms must be read in conjunction with the Prospectus dated 27 June 2018 the "**Prospectus**") pertaining to the Programme. Full information on the Issuer, the Guarantor and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Prospectus including any supplements to the Prospectus. The Prospectus and any supplements thereto are available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) and copies may be obtained from Deutsche Bahn Aktiengesellschaft, Potsdamer Platz 2, D-10785 Berlin, Germany.

*Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Art. 5.4 der Richtlinie 2003/71/EC, wie geändert, (die „**Prospektrichtlinie**“) abgefasst und enthalten Angaben zur Emission der oben genannten Schuldverschreibungen unter dem Euro 25.000.000.000 Debt Issuance Programme (das „**Programm**“) der Deutsche Bahn Aktiengesellschaft mit eingetragenem Sitz in Potsdamer Platz 2, D-10785 Berlin („**DB AG**“) und der Deutsche Bahn Finance GmbH mit mit eingetragenem Sitz in Europaplatz 1, D-10557 Berlin („**Deutsche Bahn Finance**“). Diese Endgültigen Bedingungen müssen in Verbindung mit dem Prospekt vom 27. Juni 2018 (der „**Prospekt**“) über das Programm. Vollständige Informationen über die Emittentin, die Garantin und über das hinsichtlich der Schuldverschreibungen gemachte Angebot sind nur in der Zusammenschau dieser Endgültigen Bedingungen und des Prospekts einschließlich etwaiger Nachträge zum Prospekt erhältlich. Der Prospekt sowie jeder Nachtrag dazu können in elektronischer Form auf der Internetseite der Wertpapierbörse Luxemburg (www.bourse.lu). Kopien sind erhältlich bei der Deutsche Bahn Aktiengesellschaft, Potsdamer Platz 2, D-10785 Berlin, Bundesrepublik Deutschland.*

Part I. TERMS AND CONDITIONS

Teil I. EMISSIONSBEDINGUNGEN

The Conditions applicable to the Notes (the "**Conditions**") and the German language translation thereof, are as set out below.

*Die für die Schuldverschreibungen geltenden Bedingungen (die "**Bedingungen**") sowie die deutschsprachige Übersetzung sind wie nachfolgend aufgeführt.*

This Part I of the Final Terms is to be read in conjunction with the set of Terms and Conditions that apply to Notes with fixed interest rates (the "**Terms and Conditions**") set forth in the Prospectus as Option I. Capitalised terms not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.

*Dieser Teil I der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz der Emissionsbedingungen, der auf Schuldverschreibungen mit fester Verzinsung Anwendung findet (die "**Emissionsbedingungen**"), zu lesen, der als Option I im Prospekt enthalten ist. Begriffe, die den Emissionsbedingungen definiert sind, haben, falls diese Endgültigen Bedingungen nicht etwas anderes bestimmen, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.*

All references in this part of the Final Terms to numbered Articles and subparagraphs are to Articles and subparagraphs of the Terms and Conditions.

Bezugnahmen in diesem Teil der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Emissionsbedingungen.

All provisions in the Terms and Conditions corresponding to items in the Final Terms which are either not selected or completed or which are deleted shall be deemed to be deleted from the terms and conditions applicable to the Notes (the "**Conditions**").

Sämtliche Bestimmungen der Emissionsbedingungen, die sich auf Variablen dieser Endgültigen Bedingungen beziehen und die weder angekreuzt noch ausgefüllt werden oder die gestrichen

werden, gelten als in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Emissionsbedingungen (die "**Bedingungen**") gestrichen.

CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS (§ 1)
WÄHRUNG, NENNBETRAG, FORM, DEFINITIONEN (§ 1)

Currency and Denomination
Währung und Nennbetrag

Specified Currency Euro ("EUR")
Festgelegte Währung Euro ("EUR")

Aggregate Principal Amount EUR 125,000,000
Gesamtnennbetrag EUR 125,000,000

Aggregate Principal Amount (in words) One hundred and twenty five
Gesamtnennbetrag (in Worten) million Euros

Einhundert und fünfundzwanzig
Millionen Euro

Specified Denomination EUR 100,000
Festgelegte Stückelung EUR 100,000

Global Note[s] Yes
Globalurkunde[n] Ja

Permanent Global Note
Dauerglobalurkunde

Temporary Global Note exchangeable for a Permanent
Global Note
*Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen eine
Dauerglobalurkunde*

Clearing System
Clearingsystem

Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main (CBF)
Neue Börsenstraße 1
60487 Frankfurt am Main

Clearstream Banking, S.A., Luxembourg (CBL)
42 Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Euroclear Bank SA/NV, Brussels
(Euroclear)
1 Boulevard du Roi Albert II
B-1210 Brussels

Other (specify)
Anderes Clearingsystem (angeben)

Form of the Global Note[s] New Global Note

Format der Globalurkunde[n] New Global Note

INTEREST (§ 3)
ZINSEN (§ 3)

Fixed Rate Notes (Option I)
Festverzinsliche Schuldverschreibungen (Option I)

Rate of Interest and Interest Payment Dates
Zinssatz und Zinszahlungstage

Rate of Interest 1.850 per cent. per annum
Zinssatz 1,850 % per annum

Interest Commencement Date 23 November 2018
Verzinsungsbeginn 23. November 2018

Fixed Interest Date(s) <i>Festzinstermine</i>	23 November in each year 23. November jährlich
Interest shall be payable <i>Zinsen sind zahlbar</i>	Annually jährlich
First Interest Payment Date <i>Erster Zinszahlungstag</i>	23 November 2019 23. November 2019
Last Interest Payment Date <i>Letzter Zinszahlungstag</i>	23 November 2043 23. November 2043
Amount of Interest per Note <i>Zinsbetrag je Schuldverschreibung</i>	EUR 1,850 EUR 1,850
<input type="checkbox"/> short first Interest Period <i>kurze erste Zinsperiode</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Initial Broken Amount of Interest per Note on the First Interest Payment Date <i>Anfänglicher Bruchteilszinsbetrag je Schuldverschreibung am ersten Zinszahlungstag</i>	
<input type="checkbox"/> long first Interest Period <i>lange erste Zinsperiode</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Initial Broken Amount of Interest per Note on the First Interest Payment Date <i>Anfänglicher Bruchteilszinsbetrag je Schuldverschreibung am ersten Zinszahlungstag</i>	
<input type="checkbox"/> short last Interest Period <i>kurze letzte Zinsperiode</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Final Broken Amount of Interest per Note on the Last Interest Payment Date <i>Abschließender Bruchteilszinsbetrag je Schuldverschreibung am letzten Zinszahlungstag</i>	
<input type="checkbox"/> long last Interest Period <i>lange letzte Zinsperiode</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Final Broken Amount of Interest per Note on the Last Interest Payment Date <i>Abschließender Bruchteilszinsbetrag je Schuldverschreibung am letzten Zinszahlungstag</i>	
<input type="checkbox"/> Floating Rate Notes (Option II) <i>Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen (Option II)</i>	

- Zero Coupon Notes (Option III)**
Nullkupon-Schuldverschreibungen (Option III)

Day Count Fraction

Zinstagequotient

- Actual/Actual (ICMA)
 - short first Calculation Period
kurzer erster Zinsberechnungszeitraum
 - deemed Interest Commenced Date
fiktiver Verzinsungsbeginn
 - long first Calculation Period
langer erster Zinsberechnungszeitraum
 - deemed Interest Commenced Date and deemed Interest Payment Date
fiktiver Verzinsungsbeginn und fiktiver erster Zinszahlungstag
 - short last Calculation Period
kurzer letzter Zinsberechnungszeitraum
 - deemed Interest Payment Date
fiktiver Zinszahlungstag
 - long last Calculation Period
langer letzter Zinsberechnungszeitraum
 - deemed Interest Payment Date
fiktiver Zinszahlungstag
- Actual/Actual (ISDA)
- Actual/365 (Fixed)
- Actual/360
- 30/360 or/oder 360/360 or/oder Bond Basis
- 30E/360 or/oder Eurobond Basis

PAYMENTS (§ 4)

ZAHLUNGEN (§ 4)

Payment Business Day

Zahltag

Business Day Convention

Geschäftstagskonvention

- Modified Following Business Day Convention
- FRN Convention
- Following Business Day Convention
- Preceding Business Day Convention
- Commercial banks and foreign exchange markets in
Geschäftsbanken und Devisenmärkte in
- TARGET
- Adjustment of Amount of Interest
Anpassung des Zahltags

Not adjusted
Nicht angepasst

REDEMPTION (§ 5)

RÜCKZAHLUNG (§ 5)

Final Redemption

Rückzahlung bei Endfälligkeit

Maturity Date
Fälligkeitstag

23 November 2043
23. November 2043

Redemption Month
Rückzahlungsmonat

Early Redemption at the Option of the Issuer (Call)
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin (Call)

No
Nein

Early Redemption at the Option of the Issuer (Make Whole)
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin (Make Whole)

No
Nein

Early Redemption at the Option of the Issuer (Three Months Par Call)
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin (Three Months Par Call)

No
Nein

Early Redemption at the Option of the Issuer (Minimal Outstanding Aggregate Principal Amount) (Clean up Call)
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin bei geringem ausstehenden Gesamtnennbetrag (Clean up Call)

No
Nein

Redeemed or repurchased Notes of
Zurückgezahlte oder zurückgekaufte Schuldverschreibungen von

Not Applicable
Nicht anwendbar

Early Redemption Amount
Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag

Not Applicable
Nicht anwendbar

Rückzahlungsbetrag
Final Redemption Amount

Sonstiger Rückzahlungsbetrag
Other Redemption Amount

Reference Price
Referenzpreis

Issue Yield
Emissionsrendite

Issue Date
Tag der Begebung

THE FISCAL AGENT AND THE PAYING AGENT (§ 6)
DER FISCAL AGENT UND DIE ZAHLSTELLE (§ 6)

Paying Agent[s]
Zahlstelle[n]

Deutsche Bank
Aktiengesellschaft
Taunusanlage 12
D-60325 Frankfurt am Main

Initial Specified Calculation Agent
Anfänglich bestellte Berechnungsstelle

Not Applicable
Nicht anwendbar

Calculation Agent may be appointed after the issue of the Notes in order to calculate the [Call Redemption Amount (*Make Whole*) pursuant to § 5 ([4]) [[or] the Early Redemption Amount pursuant to § 5 ([7])

Not Applicable

Berechnungsstelle kann nach Begebung der Schuldver-

Nicht anwendbar

*schreibungen bestellt werden, um den
[Wahlrückzahlungsbetrag (Make Whole) gemäß § 5 ([4])]
[[oder] den vorzeitigen Rückzahlungsbetrag gemäß § 5
([7])] zu berechnen*

Required location of Calculation Agent

Not Applicable

Vorgeschriebener Ort für Berechnungsstelle

Nicht anwendbar

Stock Exchange

Luxembourg

Wertpapierbörse

Luxemburg

Country, in which the Stock Exchange is located

Luxembourg

Land, in dem sich die Wertpapierbörse befindet

Luxemburg

AMENDMENT OF THE CONDITIONS, HOLDER'S REPRESENTATIVE (§ 13)

ÄNDERUNG DER BEDINGUNGEN, GEMEINSAMER VERTRETER (§ 13)

Majority Requirements

Qualified majority of 75 per cent.

Majority Requirements

Qualifizierte Mehrheit von 75 %

Appointment of a Joint Representative of the Holders Bestellung eines gemeinsamen Vertreters der Gläubiger

by majority resolution of the Holders
durch Mehrheitsbeschluss der Gläubiger

in the Terms and Conditions
in den Emissionsbedingungen

**[insert name and address]
[Namen und Anschrift
einfügen]**

NOTICES (§ 14)

MITTEILUNGEN (§ 14)

Notes admitted to trading on the regulated market of a Stock Exchange
Schuldverschreibungen, die an einem geregelten Markt einer Wertpapierbörse zum Handel zugelassen werden

Home Memberstate
Herkunftsstaat

Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu)
Luxemburger Wertpapierbörse (www.bourse.lu)

Notes not admitted to trading on the regulated market of a Stock Exchange
Schuldverschreibungen, die nicht an einem geregelten Markt einer Wertpapierbörse zum Handel zugelassen werden

LANGUAGE (§ 16)

SPRACHE (§ 16)

German only
ausschließlich Deutsch

English only
ausschließlich Englisch

German and English (German controlling)
Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)

English and German (English controlling)
Englisch und Deutsch (englischer Text maßgeblich)

Part II. OTHER INFORMATION
Teil II. ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

A. Essential information
Grundlegende Angaben

Interests of Natural and Legal Persons involved in the Issue/Offer
Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind

- So far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer.

Es bestehen bei den an der Emission beteiligten Personen nach Kenntnis der Emittentin keine Interessen, die für das Angebot bedeutsam sind.

- Other interest
Andere Interessen

Reasons for the offer and use of proceeds
Gründe für das Angebot und Verwendung der Erträge

Not applicable
Nicht anwendbar

Eurosystem eligibility
EZB-Fähigkeit

Yes
Ja

Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility
Soll in EZB-fähiger Weise gehalten werden

Yes
Ja

"Yes" means that the Notes, after having been issued, will be held by a common safekeeper of the ICSDs. "Yes" does not necessarily mean that the Notes will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

"Ja" bedeutet, dass die Schuldverschreibungen nach ihrer Begebung von der gemeinsamen Verwahrstelle (common safekeeper) der ICSDs verwahrt werden. "Ja" bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Schuldverschreibungen zu irgendeinem Zeitpunkt während ihrer Laufzeit als zulässige Sicherheiten für die Zwecke der Geldpolitik und für Innertageskredite vom Eurosystem anerkannt werden. Eine solche Anerkennung hängt davon ab, ob die EZB davon überzeugt ist, dass die Zulässigkeitskriterien des Eurosystems erfüllt sind.

Selling Restrictions
Verkaufsbeschränkungen

- C Rules
C Rules
- D Rules
D Rules
- Neither C Rules nor D Rules
Weder C Rules noch D Rules

Prohibition of Sales to Retail Investors in the European Economic Area
Verkaufsverbot an Kleinanleger im Europäischen Wirtschaftsraum

Applicable

Anwendbar

B. Information concerning the securities to be offered/admitted to trading
Informationen über die anzubietenden bzw. zum Handel zuzulassenden Wertpapiere

Securities Identification Numbers

Wertpapier-Kenn-Nummern

Common Code	191086449
<i>Common Code</i>	<i>191086449</i>
ISIN Code	XS1910864492
<i>ISIN Code</i>	<i>XS1910864492</i>
German Securities Code	A2NBMC
<i>Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN)</i>	<i>A2NBMC</i>
Any other securities number	Not applicable
<i>Sonstige Wertpapierkennnummer</i>	<i>Nicht anwendbar</i>

Historic Interest Rates and further performance as well as volatility**Not applicable**
Nicht anwendbar**Zinssätze der Vergangenheit und künftige Entwicklungen sowie ihre Volatilität****Yield*****Rendite***

Anticipated Yield	1.85 per cent. per annum
<i>Erwartete Rendite</i>	<i>1,85 % per annum</i>

Representation of debt security holders including an identification of the organisation representing the investors and provisions applying to such representation. Indication of where the public may have access to the contracts relation to these forms of representation	Not applicable
<i>Vertretung der Schuldtitelinhaber unter Angabe der die Anleger vertretenden Organisation und der für diese Vertretung geltenden Bestimmungen. Angabe des Ortes, an dem die Öffentlichkeit die Verträge, die diese Repräsentationsformen regeln, einsehen kann</i>	<i>Nicht anwendbar</i>

Resolutions, authorisations and approvals by virtue of which the Notes will be created

The issue of the Notes has been duly authorised by a resolution of the board of directors of the Guarantor dated 21 November 2017, a resolution of the supervisory board of the Guarantor dated 13 December 2017 and the resolution of the management board of the Issuer, dated 20 December 2017, confirmed by its sole shareholder on 21 December 2017.[Issuer to confirm]

Beschlüsse, Ermächtigungen und Genehmigungen, welche die Grundlage für die Schaffung der Schuldverschreibungen bilden

Die Begebung der Schuldverschreibungen wurde durch einen Beschluss des Vorstands der Garantin vom 21. November 2017, einen Beschluss des Aufsichtsrats der Garantin vom 13. Dezember 2017 sowie durch den Beschluss der Geschäftsführung der Emittentin vom 20. Dezember 2017 autorisiert und am 21. Dezember 2017 von dem einzigen Anteilseigner der Emittentin

bestätigt.

- C. Terms and conditions of the offer
Bedingungen und Konditionen des Angebots
- C.1 Conditions, offer statistics, expected timetable and action required to apply for the offer
Bedingungen, Angebotsstatistiken, erwarteter Zeitplan und erforderliche Maßnahmen für die Antragstellung Not applicable
Nicht anwendbar
- C.2 Various categories of potential investors
Verschiedene Kategorien von potentiellen Investoren Not applicable
Nicht anwendbar
- C.3 Plan of distribution and allotment
Plan für die Aufteilung der Wertpapiere und deren Zuteilung Not applicable
Nicht anwendbar
- C.4 Pricing
Kursfeststellung Not applicable
Nicht anwendbar
- C.5 Placing and underwriting
Platzierung und Emission Not applicable
Nicht anwendbar

Management Details including form of commitment
Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme

- Dealer / Management Group (specify)
Platzeur / Bankenkonsortium (angeben) Not applicable
Nicht anwendbar
- Firm commitment
Feste Zusage
- No firm commitment / best efforts arrangements
Ohne feste Zusage / zu den bestmöglichen Bedingungen

Commissions
Provisionen

- Management/Underwriting Commission (specify)
Management- und Übernahmeprovision (angeben) Not applicable
Nicht anwendbar
- Selling Concession (specify)
Verkaufsprovision (angeben) Not applicable
Nicht anwendbar
- Stabilising Dealer(s)/Manager(s)
Kursstabilisierende(r) Platzeur(e)/Manager None
Keiner
- D. Listing and admission to trading
Börsenzulassung und Notierungsaufnahme Yes
Ja
- Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange
Regulierter Markt der Luxemburger Wertpapierbörse
- Regulated Market of the Frankfurt Stock Exchange
Regulierter Markt der Frankfurter Wertpapierbörse
- Regulated Market of the Berlin Stock Exchange
Regulierter Markt der Börse Berlin
- Other Stock Exchange

Sonstige Börse

Date of admission **23 November 2018**
Datum der Zulassung **23. November 2018**

Estimate of the total expenses related to admission to trading EUR 10,600
Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel EUR 10.600

All regulated markets or equivalent markets on which, to the knowledge of the Issuer, notes of the same class of the notes to be offered or admitted to trading are already admitted to trading Not applicable
Nicht anwendbar

Angabe sämtlicher regulierter oder gleichwertiger Märkte, auf denen nach Kenntnis der Emittentin Schuldverschreibungen der gleichen Wertpapierkategorie, die zum Handel angeboten oder zugelassen werden sollen, bereits zum Handel zugelassen sind

- Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange
Regulierter Markt der Luxemburger Wertpapierbörse
- Regulated Market of the Frankfurt Stock Exchange
Regulierter Markt der Frankfurter Wertpapierbörse
- Regulated Market of the Berlin Stock Exchange
Regulierter Markt der Börse Berlin

Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment Not applicable
Nicht anwendbar
Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer festen Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen erwirtschaften, und Beschreibung der Hauptbedingungen der Zusagevereinbarung

E. Additional Information
Zusätzliche Informationen

Rating The Notes are expected to be rated as follows:

Rating *Die Schuldverschreibungen werden voraussichtlich die folgenden Ratings erhalten:*

Moody's: Aa1

Standard and Poor's: AA-

Each of Moody's Investors Service Ltd. and Standard and Poor's Credit Market Services Europe Limited is established in the European Community and is registered or has applied for registration pursuant to Regulation (EC) No 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, amended by Regulation (EC) No 513/2011 of the European Parliament and of the Council of 11 May 2011, as amended from time to time, (the "CRA Regulation").

The European Securities and Markets Authority ("ESMA") publishes on its website (www.esma.europa.eu) a list of credit rating agencies registered in accordance with the CRA Regulation. That list is updated within five working days following the adoption of a decision under Article 16, 17 or 20 CRA Regulation. The European Commission shall publish that updated list in the Official Journal of the European Union within 30 days following such update.

Moody's Investors Service Ltd. und Standard and Poor's Credit Market Services Europe Limited ihren Sitz in der Europäischen Gemeinschaft hat und gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen, geändert durch Verordnung (EU) Nr. 513/2011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 11. Mai 2011, wie geändert von Zeit zu Zeit, (die "Ratingagentur-Verordnung") registriert ist oder die Registrierung beantragt hat.

Die Europäische Wertpapier und Marktaufsichtsbehörde ("ESMA") veröffentlicht auf ihrer Webseite (www.esma.europa.eu) ein Verzeichnis der nach der Ratingagentur-Verordnung registrierten Ratingagenturen. Dieses Verzeichnis wird innerhalb von fünf Werktagen nach Annahme eines Beschlusses gemäß Artikel 16, 17 oder 20 der Ratingagentur-Verordnung aktualisiert. Die Europäische Kommission veröffentlicht das aktualisierte Verzeichnis im Amtsblatt der Europäischen Union innerhalb von 30 Tagen nach der Aktualisierung.

F. Consent to use the Prospectus
Einwilligung zur Nutzung des Prospekts


Applicable
Anwendbar

THIRD PARTY INFORMATION
INFORMATIONEN VON SEITEN DRITTER

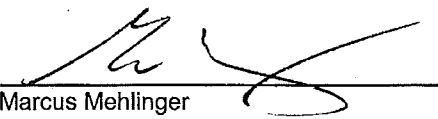
With respect to any information included herein and specified to be sourced from a third party (i) the Issuer confirms that any such information has been accurately reproduced and as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information available to it from such third party, no facts have been omitted the omission of which would render the reproduced information inaccurate or misleading and (ii) the Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.

Hinsichtlich der hierin enthaltenen und als solche gekennzeichneten Informationen von Seiten Dritter gilt Folgendes: (i) Die Emittentin bestätigt, dass diese Informationen zutreffend wiedergegeben worden sind und – soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von diesen Dritten zur Verfügung gestellten Informationen ableiten konnte – keine Fakten weggelassen wurden, deren Fehlen die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden; (ii) die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.

Deutsche Bahn Finance GmbH



Christian Große Erdmann
Director
Geschäftsführer



Marcus Mehlinger
Director
Geschäftsführer