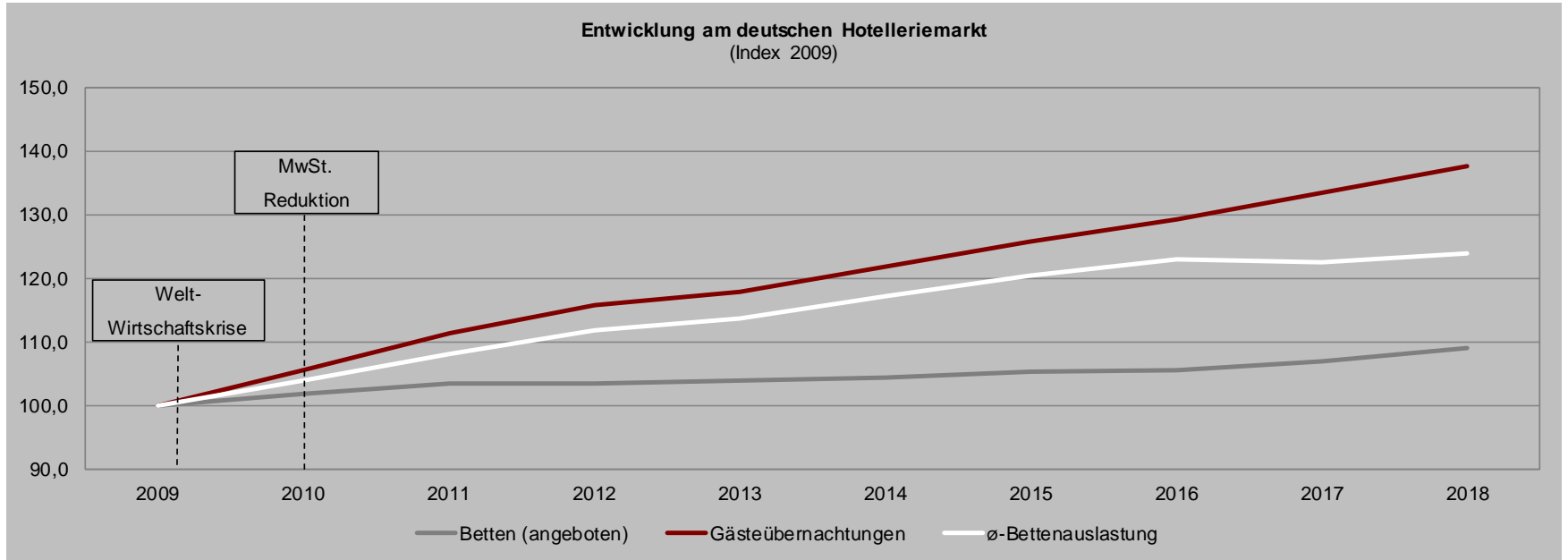


TREUGAST Investment Ranking Hotellerie Deutschland 2019

Pressegespräch, EXPO REAL, München, 8. Oktober 2019

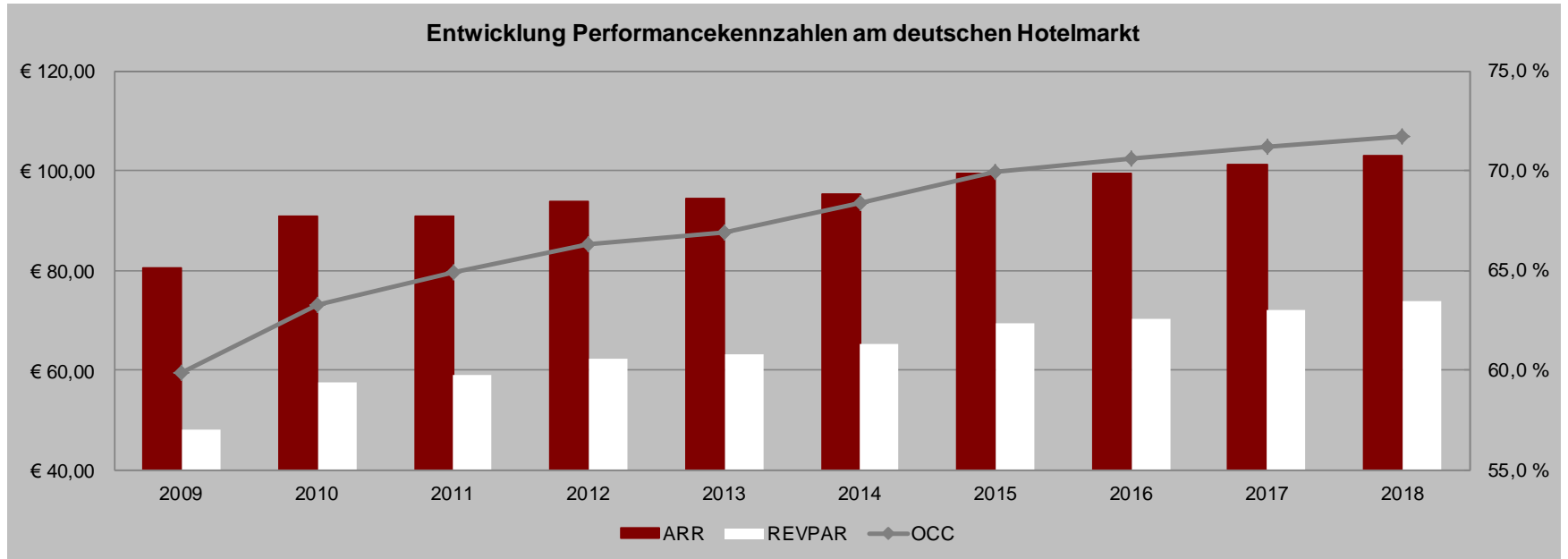
TREUGAST | Solutions Group

Marktentwicklung Hotellerie 2009 - 2018



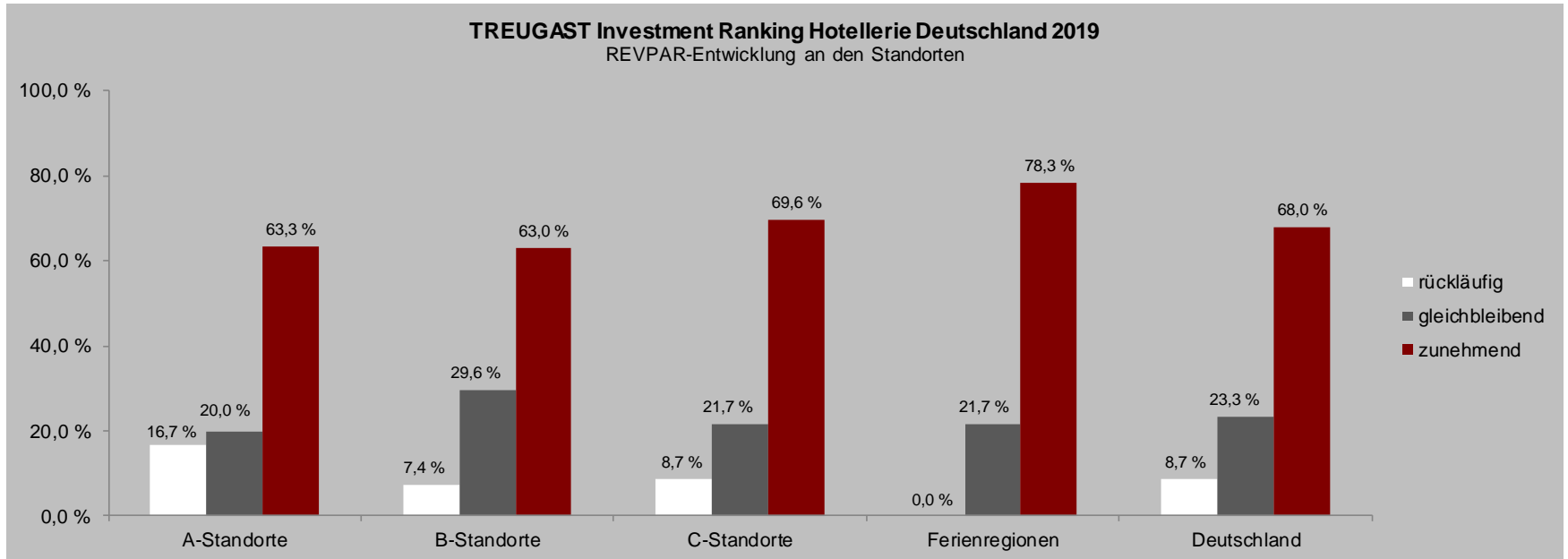
Compound Annual Growth Rates: Angebot: +1,0 % | Nachfrage: +3,6 %

Performance-Entwicklung 2009 - 2018



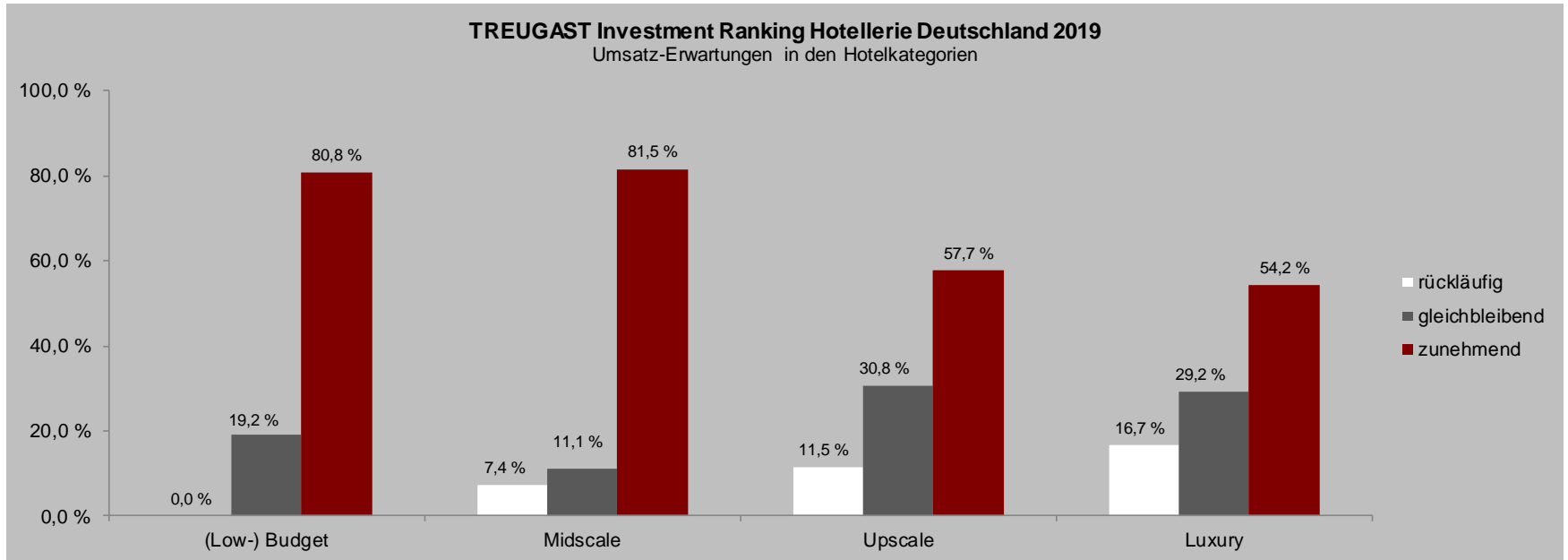
Occupancy: +19,7 % | ARR: +28,3 % | REVPAR: +53,4 %

Zukunftserwartungen der Hotelgesellschaften



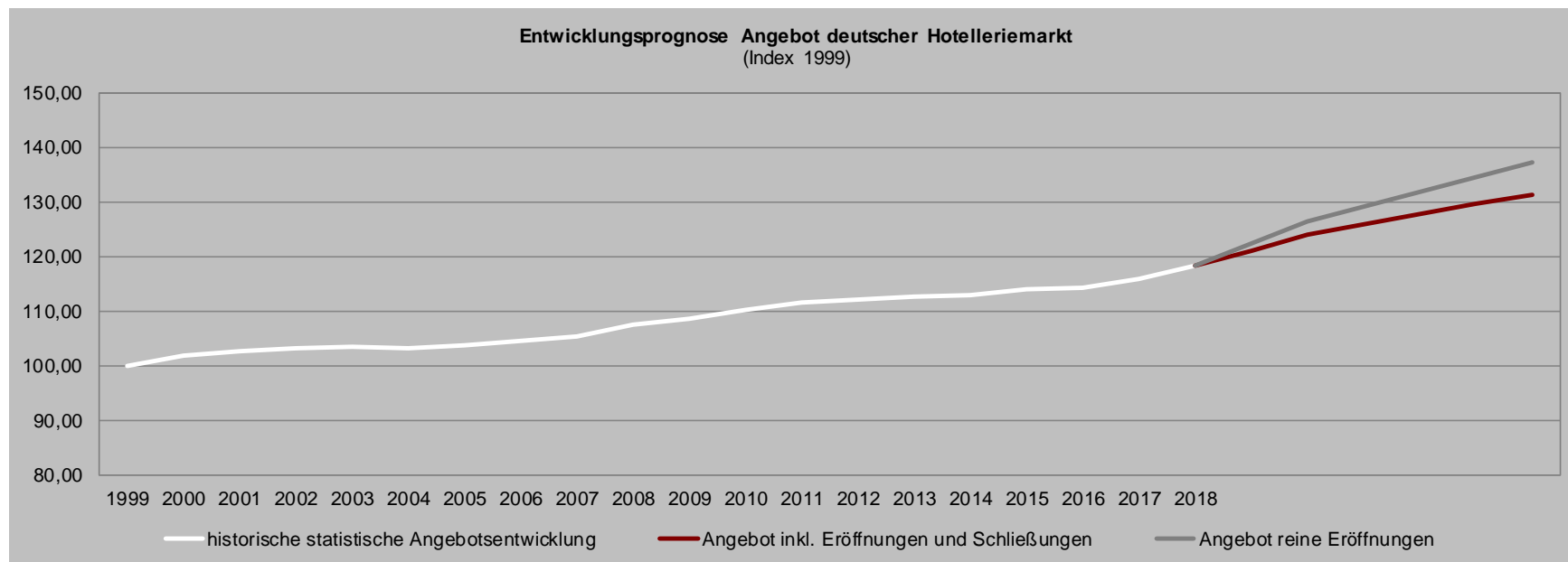
- **Entwicklung:** insgesamt herrscht eine positive REVPAR-Stimmung, wobei die Hotelgesellschaften im Vergleich zu den Vorjahren zunehmend auch von einer Stagnation oder einem Rückgang ausgehen
- **Standorte:** vor allem für die A- und B-Standorte wird eine gleichbleibende bis rückläufige Entwicklung prognostiziert

Zukunftserwartungen der Hotelgesellschaften



- **Entwicklung:** den (Low-)Budget- bis Midscale-Kategorien werden die höchsten Umsatzpotentiale attestiert (Budget +8 %-Punkte ggü. VJ), während für das im Vorjahr bevorzugte Upscale-Segment konservative Stimmungen zunehmen (-17 %-Punkte ggü. VJ)

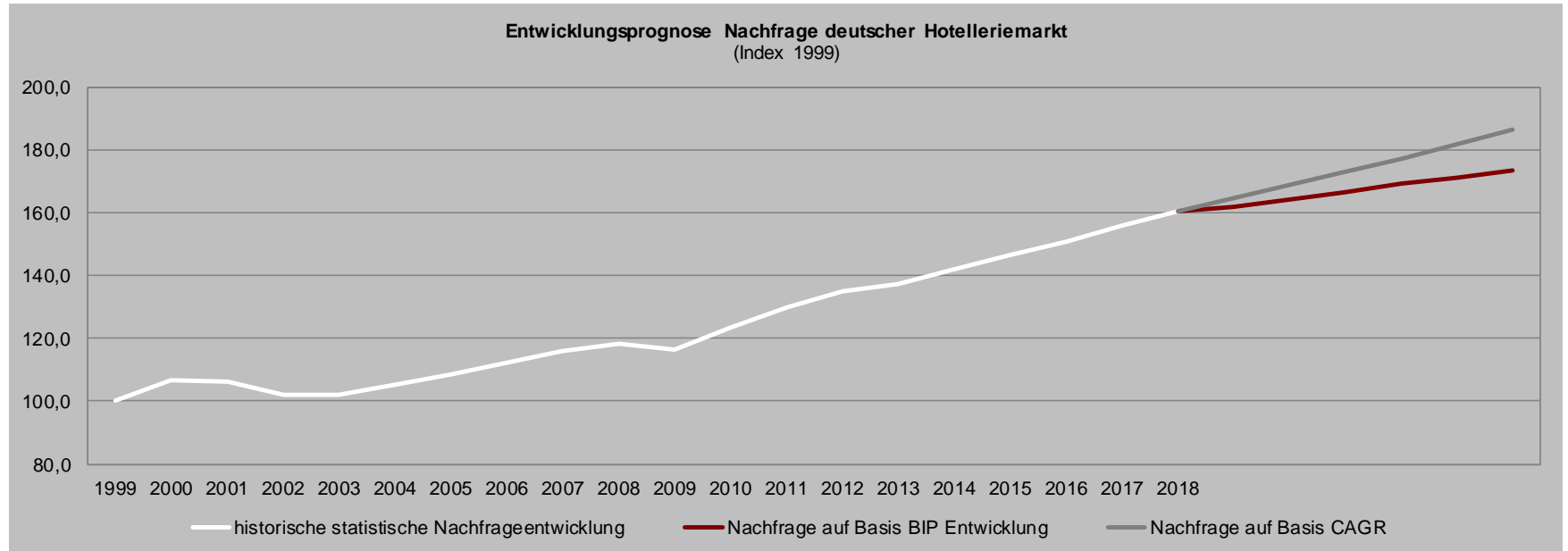
Trendprognose Hotelleriemarkt Deutschland



- CAGR 1999 – 2018: 0,9 %
- CAGR 2009 – 2018: 1,0 %
- CAGR 2014 – 2018: 1,2 %

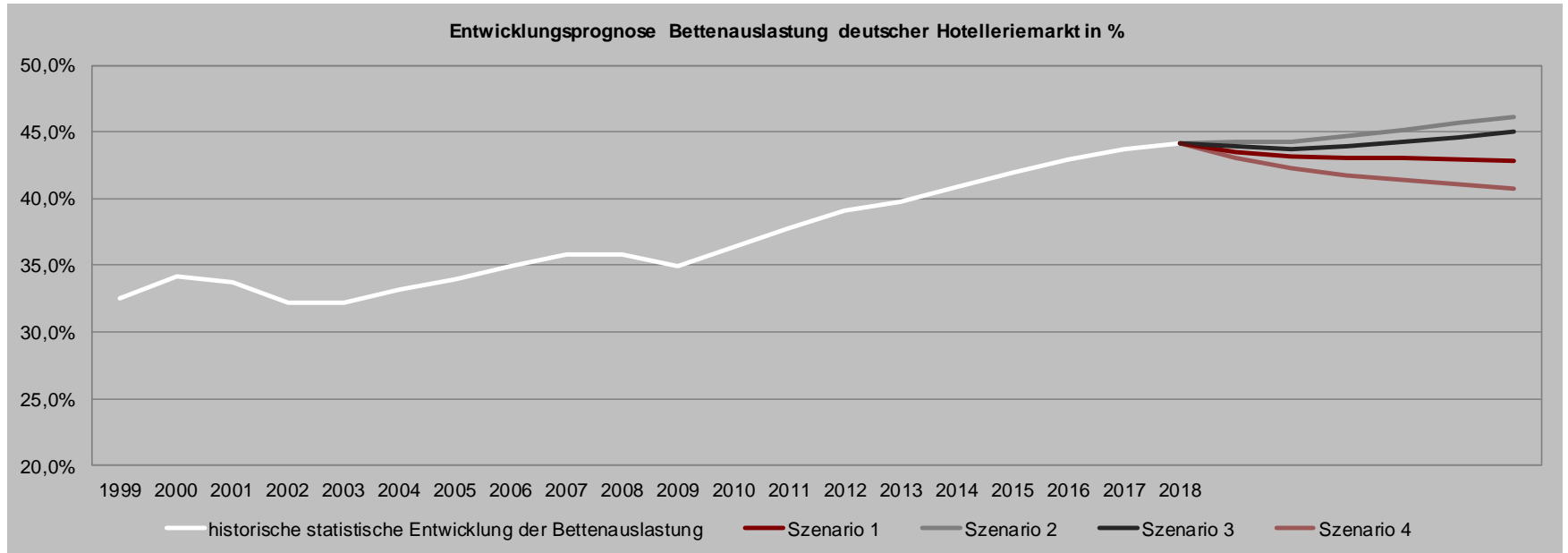
- CAGR 2018 – 2024 (brutto): 2,5 %
- CAGR 2018 – 2024 (netto): 1,8 %

Trendprognose Hotelleriemarkt Deutschland



- CAGR 1999 – 2018: 2,5 %
- CAGR 2009 – 2018: 3,6 %
- CAGR 2014 – 2018: 3,1 %
- CAGR 2018 – 2024 gemäß BIP: 1,3 %
- CAGR 2018 – 2024 gemäß CAGR: 2,5 %

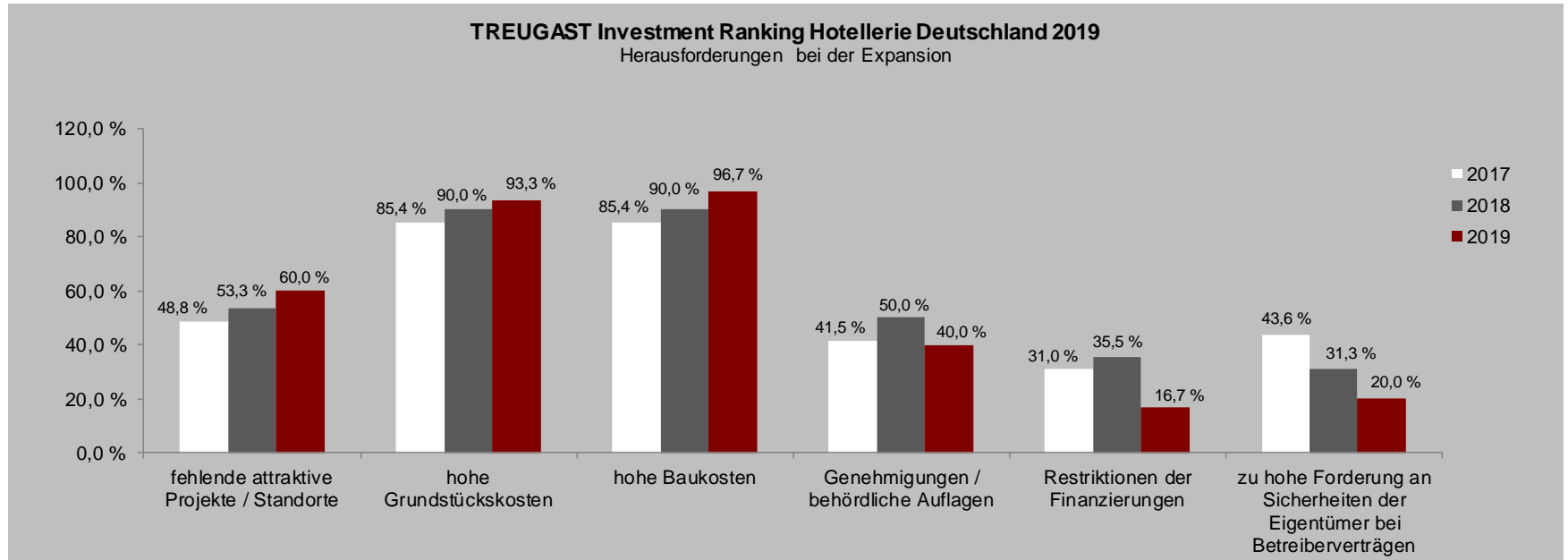
Trendprognose Hotelleriemarkt Deutschland



- S1 = Nettowachstum / BIP-Wachstum: - 3 %
- S2 = Nettowachstum / CAGR-Wachstum: + 4 %

- S3 = Bruttowachstum / CAGR-Wachstum: + 2 %
- S4 = Bruttowachstum / BIP-Wachstum: - 8 %

Herausforderungen in der Expansion

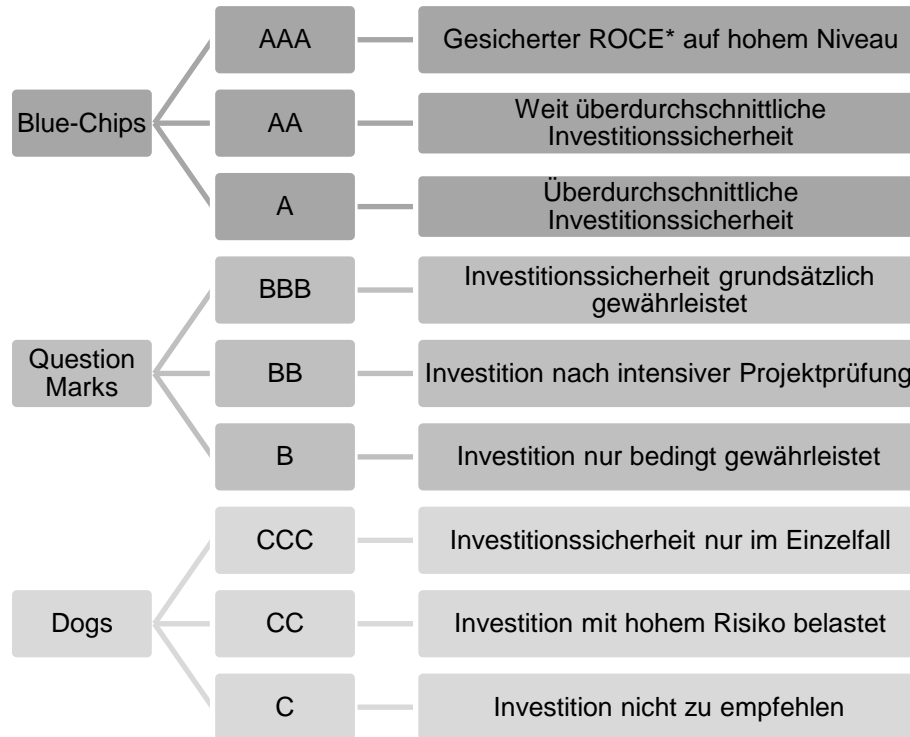


- **größte Herausforderungen:** weiterhin steigende Bau- und Grundstückskosten
- **aufsteigende Sorge:** zunehmende Knappheit der attraktiven Standorte
- **volle Kriegskassen:** Finanzierung und Besicherung sind kaum noch echte Herausforderungen

TREUGAST Investment Ranking Hotellerie Deutschland 2019

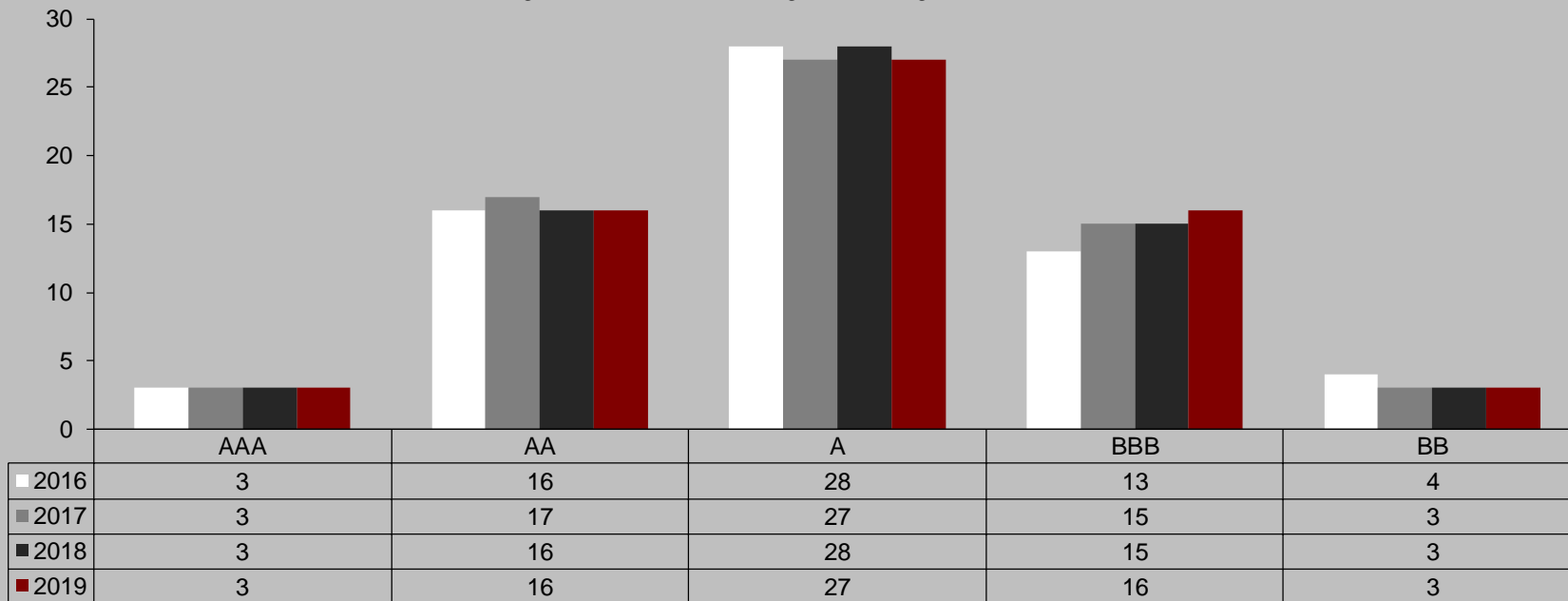
Ergebnispräsentation

TREUGAST Investment Ranking Hotellerie Deutschland 2019



TREUGAST Investment Ranking Hotellerie Deutschland 2019

TREUGAST Investment Ranking Hotellerie Deutschland
Verteilung der Performance Ratings der Hotelgesellschaften 2016 - 2019



TREUGAST Investment Ranking Hotellerie Deutschland 2019

Neueinsteiger



TREUGAST Investment Ranking Hotellerie Deutschland 2019

Watchlist für Auf- und Abwertungen

The watchlist includes the following brands and logos:

- Munich hotel partners**: YOU MATTER.
- Dorint Hotels & Resorts**
- CENTRO HOTELS**
- gsh GORGEOUS SMILING HOTELS**
- PENTA HOTELS**
- MEININGER HOTELS**
- B&B HOTELS**
- Kempinski**: HOTELIERS SINCE 1897
- STAR INN HOTEL**
- TUI**
- Althoff Hotels**
- Foremost Hospitality**: Excellence in Hotel Development and Operations
- Adina**: apartment hotels

TREUGAST Investment Ranking Hotellerie Deutschland 2019

AAA Blue-Chip-Rating



TREUGAST Investment Ranking Hotellerie Deutschland 2019

AAA Blue-Chip-Rating



H-Hotels.com

TREUGAST Investment Ranking Hotellerie Deutschland 2019

AAA Blue-Chip-Rating



Most Wanted Investment Partner TREUGAST Award



... the winner is



TREUGAST Investment Ranking Hotellerie Deutschland 2019

Moritz Dietl

Geschäftsführender Partner

Michael Lidl

Geschäftsführender Partner

Stefanie Salwender

Director Consulting



TREUGAST Solutions Group

Bavariaring 29
80336 München

T +49 89 62 28 66 10
F +49 89 62 28 66 31
info@treugast.com
www.TREUGAST.com