

Fitnessmarkt im Wandel – Investorenstrategien und Konsolidierungstrends

Agenda

- 1 Vorstellung der Deloitte Sport Business Gruppe
- 2 Entwicklungen im deutschen & europäischen Fitnessmarkt
- 3 Konsolidierungstrends
- 4 Investorenstrategien



Deloitte Sport Business Gruppe

Unser multidisziplinäres Team verfügt über mehr als 25 Jahre Erfahrung in der Sport- und Fitnessbranche



Tobias Henneke

Senior Consultant

Tel.: +49 8929 0368 614

Mobil: +49 151 14880748

Mail: thenneke@deloitte.de



Mandy Brockskothen

Senior Consultant

Tel.: +49 211 8772 5998

Mobil: +49 151 40678492

Mail: mbrockskothen@deloitte.de

Deloitte Sport Business Gruppe

Unsere Leistungen und Publikationen im Fitnesssektor

Unsere Leistungen



Unsere Publikationen im Fitnesssektor

Der deutsche Fitnessmarkt



European Health & Fitness Market Report



Agenda

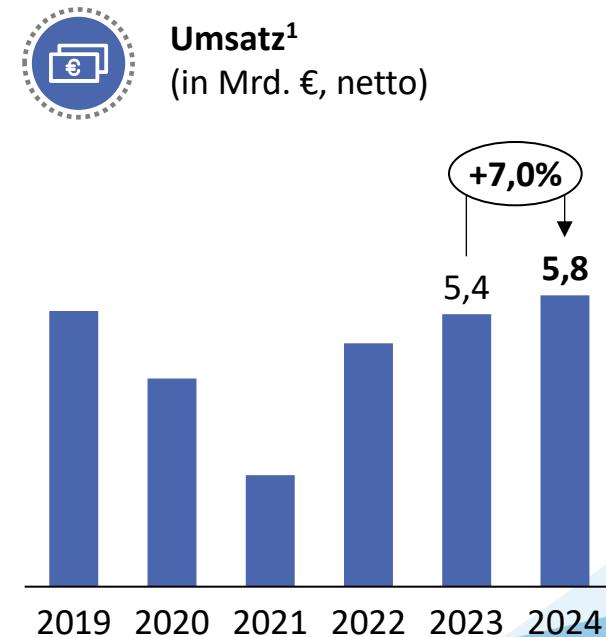
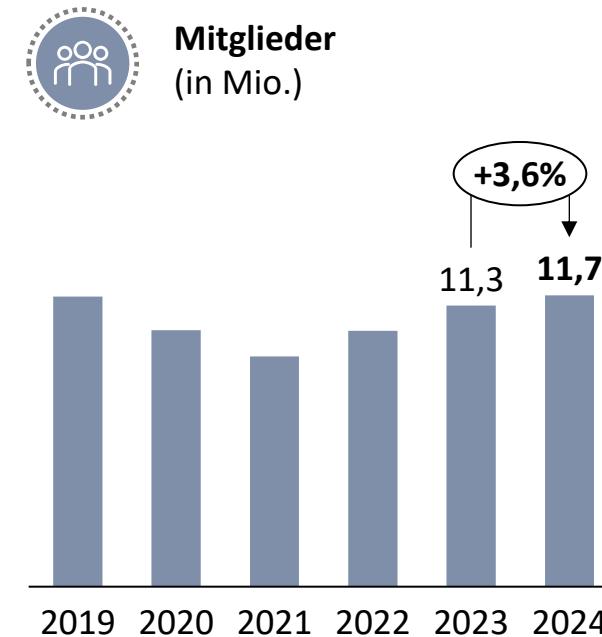
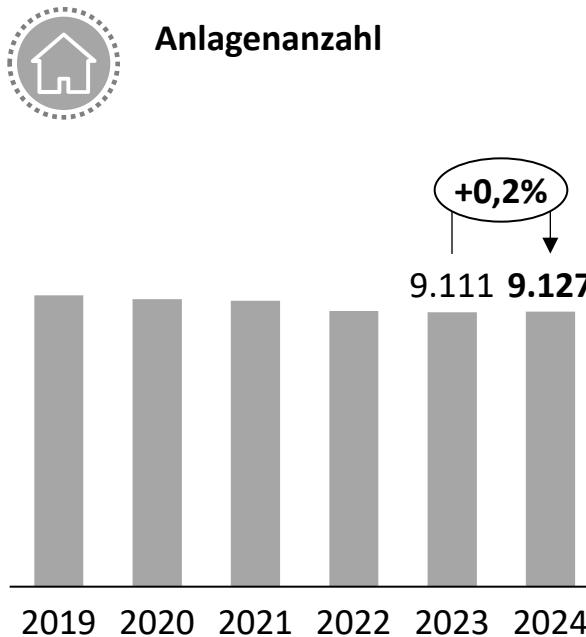
- 1 Vorstellung der Deloitte Sport Business Gruppe
- 2 Entwicklungen im deutschen & europäischen Fitnessmarkt
- 3 Konsolidierungstrends
- 4 Investorenstrategien



Entwicklung des deutschen Fitnessmarkts

Seit dem Ende der durch COVID-19 bedingten Schließungen ist ein anhaltender Aufwärtstrend erkennbar. Sowohl der Umsatz als auch die Mitgliederanzahl haben das Niveau von vor COVID-19 übertroffen

Entwicklung der wichtigsten deutschen Marktindikatoren seit 2019¹



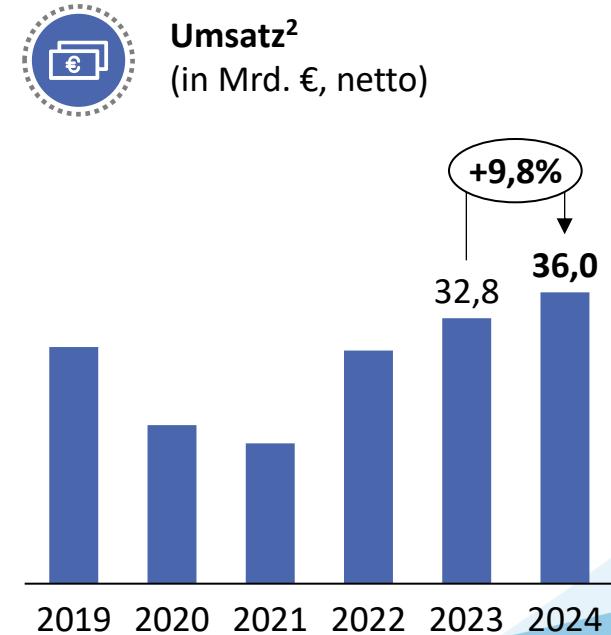
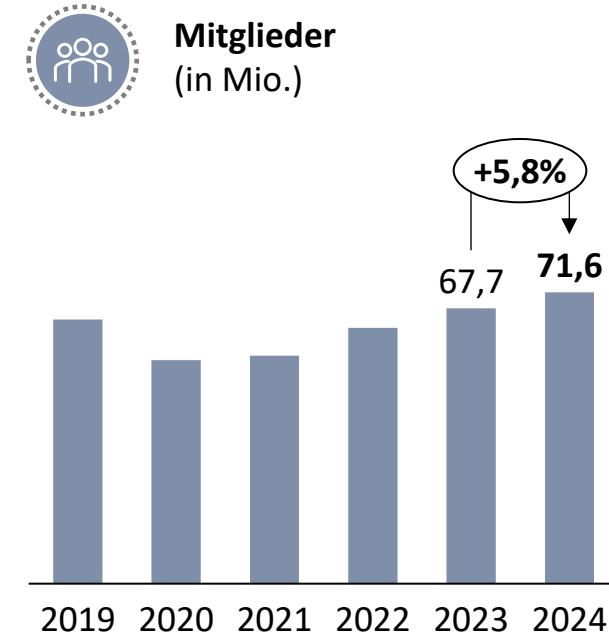
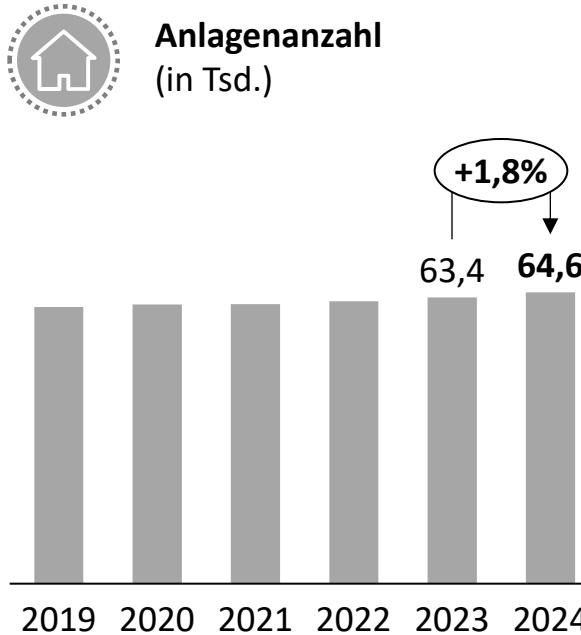
Anmerkung: 1) Exklusive staatliche Hilfen.

Quellen: DSSV-Eckdatenstudie, Der deutsche Fitnessmarkt – Studie 2025

Entwicklung des europäischen Fitnessmarkts

Im Jahr 2024 verzeichnete der europäische Fitnessmarkt ein starkes Wachstum und überschritt erstmals die Marke von 70 Millionen Mitgliedern

Entwicklung der wichtigsten europäischen Marktindikatoren seit 2019¹



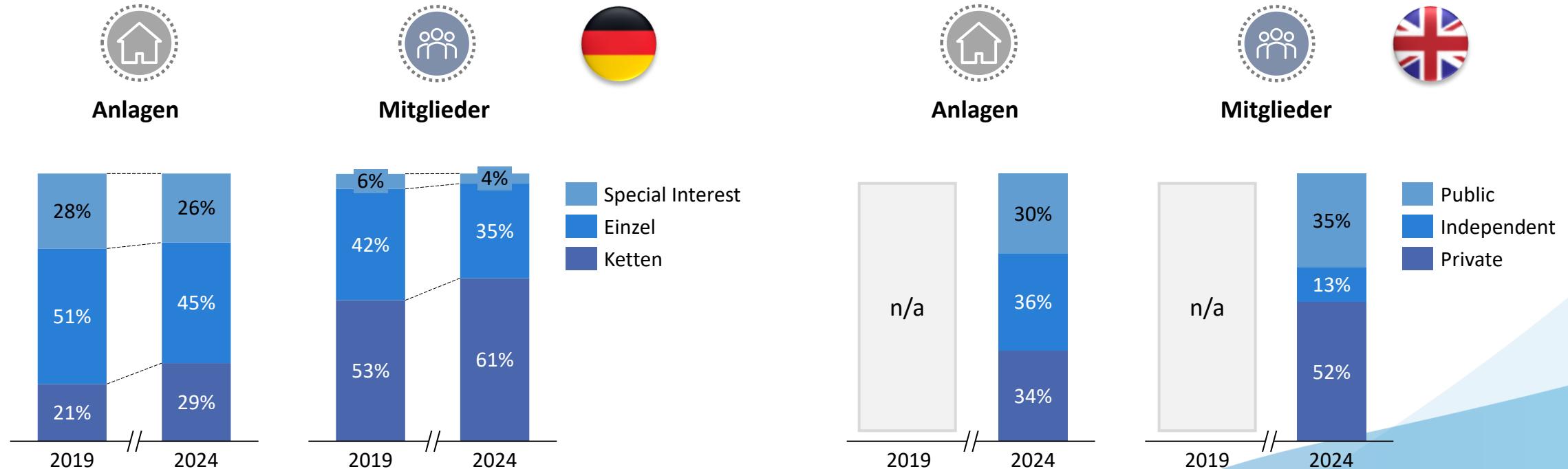
Anmerkung: 1) Historische Umsatz-, Club- und Mitgliederzahlen weichen aufgrund von Anpassungen leicht von früheren Berichten ab. 2) Exklusive staatliche Hilfen.

Quellen: European Health and Fitness Market Report, EuropeActive, Deloitte-Analyse

Betriebsstruktur in Deutschland & UK

Seit 2019 ist die Anzahl der Anlagen im Einzelanlagensegment in Deutschland rückläufig, während Kettenbetriebe ihren Marktanteil sowohl bei Anlagen als auch bei Mitgliedern ausbauen konnten

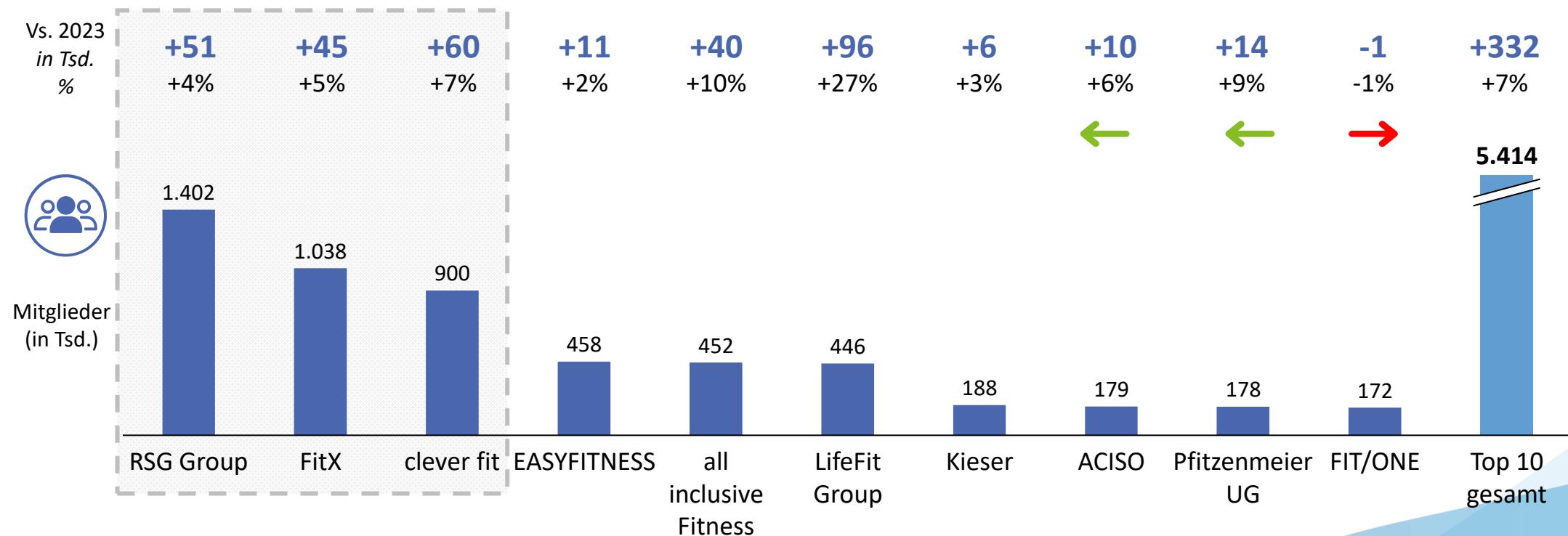
Entwicklung der Anlagen und Mitglieder nach Betriebsstruktur in Deutschland und UK



Führende Fitnessbetreiber in Deutschland

Die meisten Top-10-Kettenbetreiber in Deutschland verzeichneten in 2024 ein Mitgliederwachstum. ACISO und Pfitzenmeier konnten sich jeweils um einen Platz im Top-10-Ranking verbessern

Top-10-Fitnesskettenbetreiber 2024 nach Mitgliederzahl in Deutschland¹

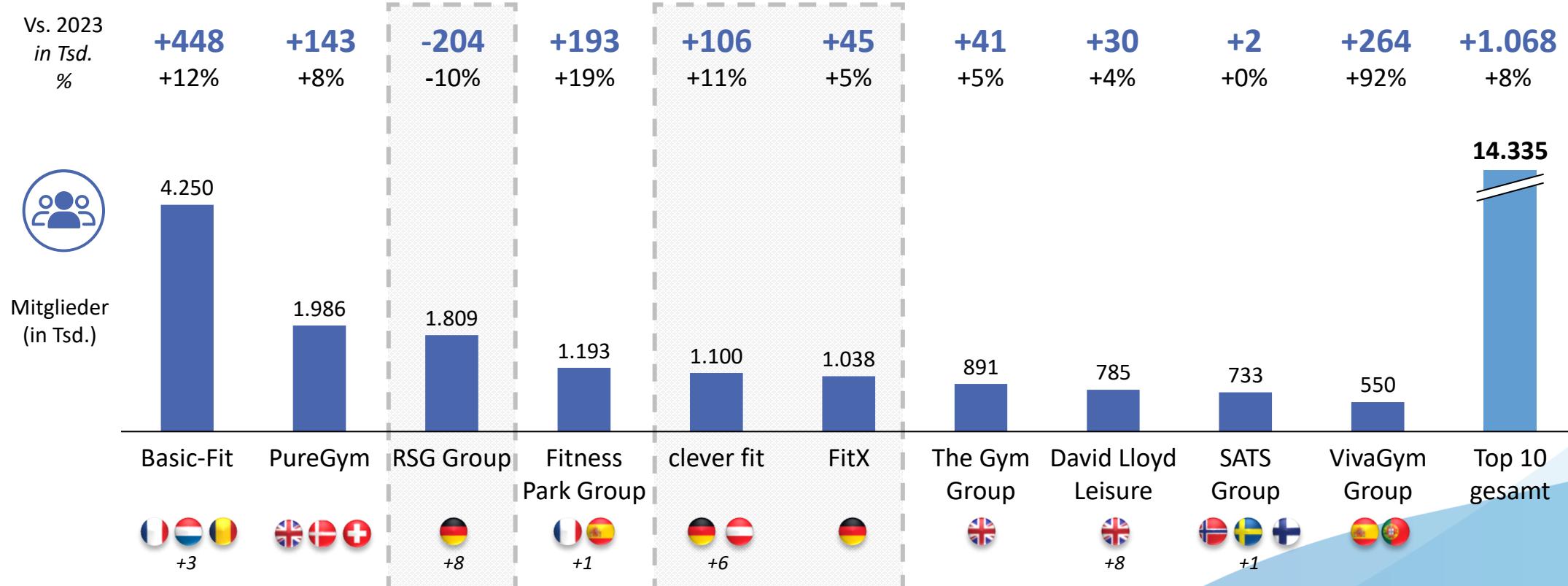


Anmerkungen: 1) Ungeprüfte Unternehmensinformationen. Die Mitgliederzahl der RSG Group ist geschätzt. Die Mitgliederanzahl der LifeFit Group enthält Aggregatorenäquivalente.
Quellen: DSSV-Eckdatenstudie, Der deutsche Fitnessmarkt – Studie 2025

Führende Fitnessbetreiber in Europa

Die Top-10-Kettenbetreiber in Europa haben ihre Mitgliederzahl im Jahr 2024 um ca. 1,1 auf 14,3 Millionen Mitglieder erhöht. Sechs Fitnessclubbetreiber zählen jeweils mehr als eine Millionen Mitglieder

Top-10-Fitnesskettenbetreiber 2024 nach Mitgliederzahl in Europa¹



Anmerkung: 1) Ungeprüfte Unternehmensinformationen. Die Mitgliederanzahl der RSG Group ist geschätzt.
Quellen: European Health and Fitness Market Report, EuropeActive, Deloitte-Analyse

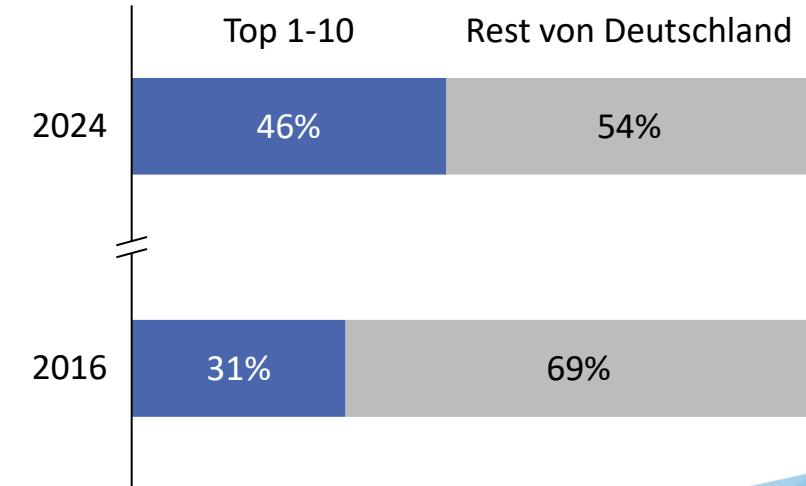
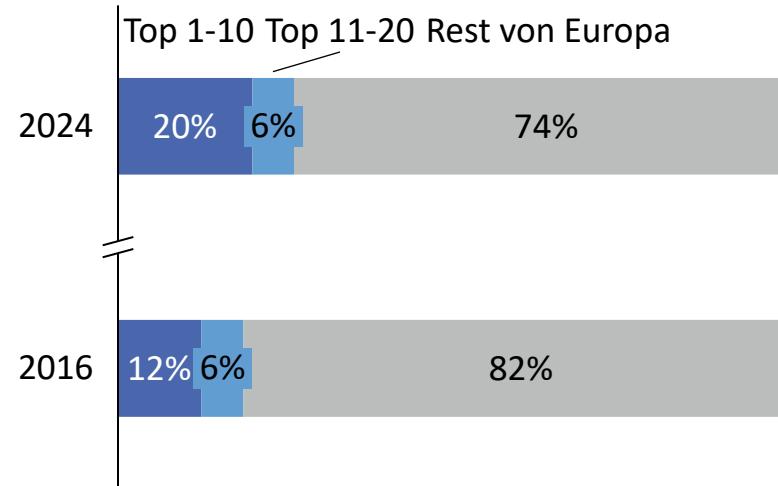
Marktanteil der führenden Fitnessbetreiber

Die Top-Kettenbetreiber in Europa sowie Deutschland konnten ihren Marktanteil, gemessen an der Mitgliederanzahl, durch ihr starkes Wachstum deutlich ausbauen

Entwicklung des Marktanteils der Top-10/20 in Europa und Deutschland
2016 vs. 2024; nach Mitgliederanzahl



+7 Länder
inkl. UK & CH



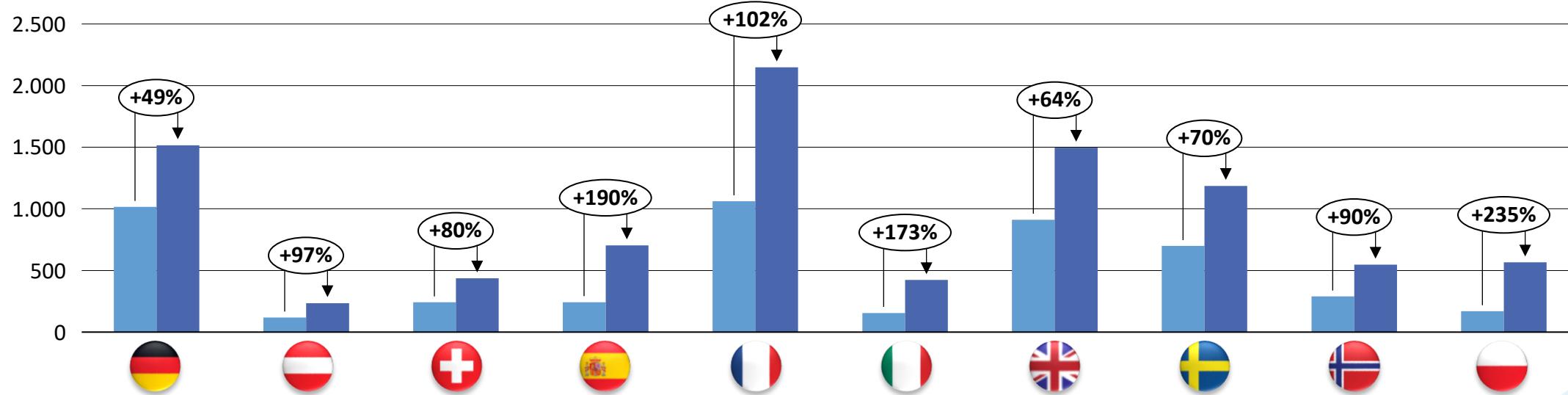
Marktanteil der führenden Fitnessbetreiber

Die führenden Fitnesskettenbetreiber in ausgewählten Ländern haben in den letzten acht Jahren ein überdurchschnittliches Anlagenwachstum verzeichnet – getrieben durch organische Neueröffnungen sowie M&A



Indikative Anlagenentwicklung der jeweils 8 führenden Fitnesskettenbetreiber¹ in ausgewählten europäischen Ländern

2016 2024



Anmerkung: 1) Führende Betreiber/Ketten beziehen sich auf die acht größten Fitnessketten (ohne Special Interest) nach Anzahl der Anlagen in den jeweiligen Ländern und Jahren.
 Quellen: European Health and Fitness Market Report, EuropeActive, Deloitte-Analyse

Agenda

- 1 Vorstellung der Deloitte Sport Business Gruppe
- 2 Entwicklungen im deutschen & europäischen Fitnessmarkt
- 3 Konsolidierungstrends
- 4 Investorenstrategien



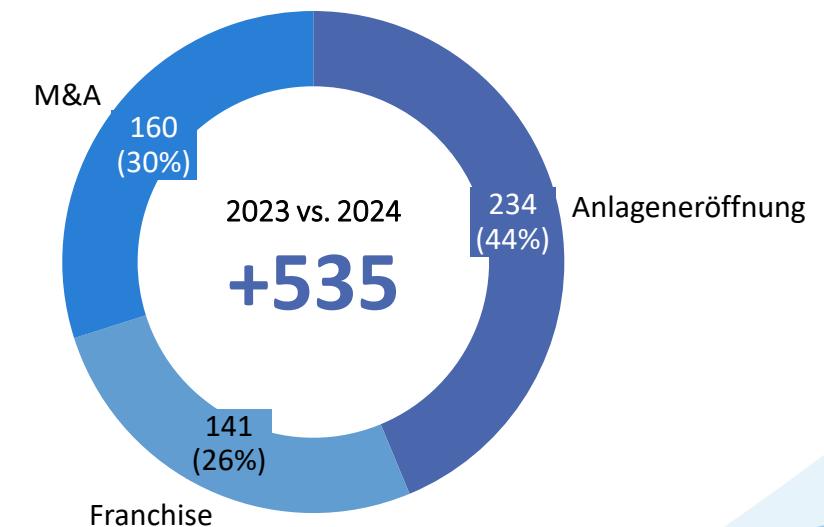
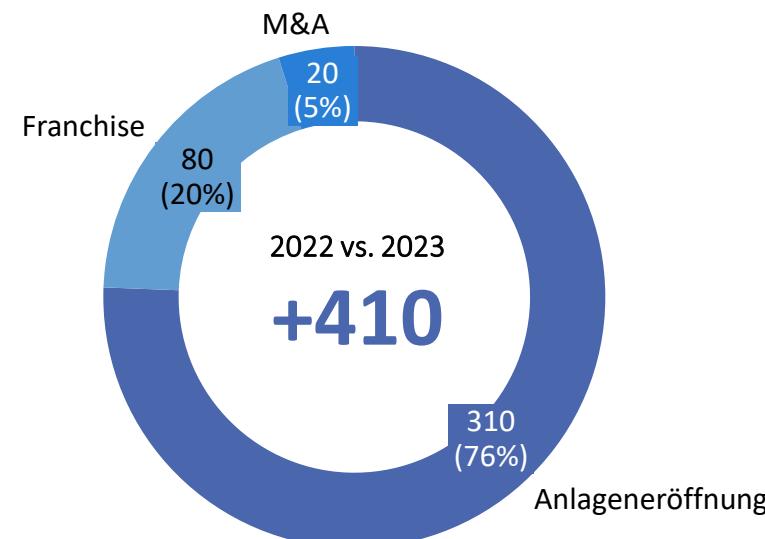
Wachstumstreiber der Top-Fitnessketten

Im Jahr 2024 wurde das Wachstum der Top-20-Fitnessbetreiber in Europa stärker durch anorganische Expansion beeinflusst, die weitere Marktkonsolidierung mit sich bringt

Anlagenentwicklung nach Expansionsstrategie

2022 bis 2024; unter Europas Top-20-Fitnesskettenbetreibern¹

Indikativ



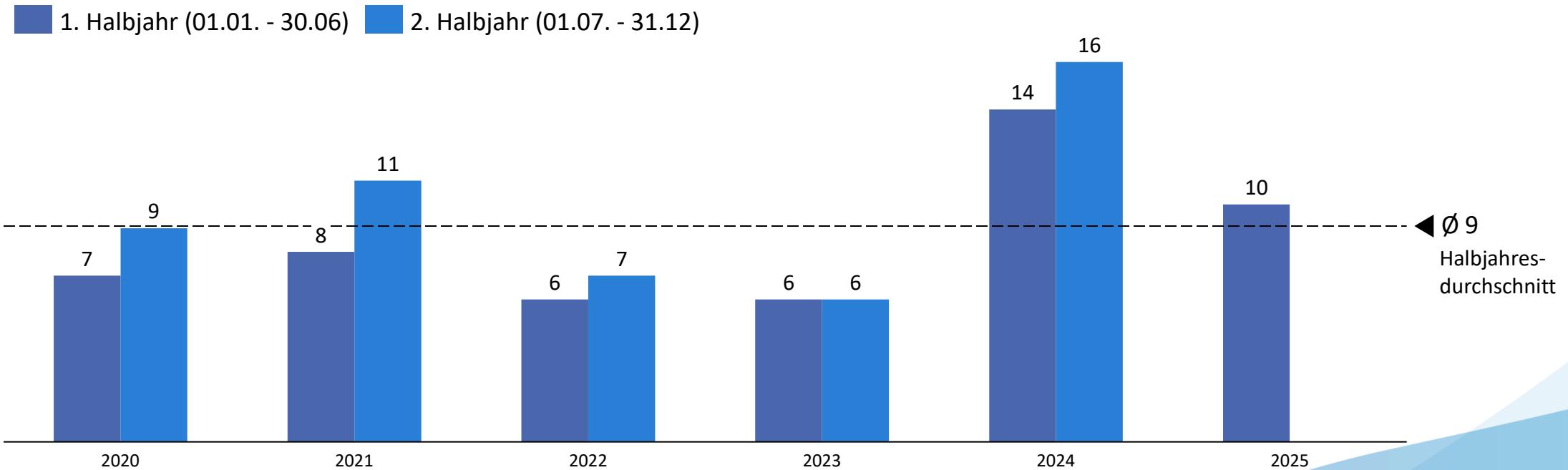
Anmerkung: 1) Die Analyse enthält, sofern verfügbar, Informationen aller Fitnesskettenbetreiber, die mind. einmal in den letzten 3 Jahren im Top 20 Ranking nach Mitgliedern enthalten waren.
Quellen: European Health and Fitness Market Report, EuropeActive, Deloitte-Analyse

M&A-Transaktionen seit 2020

Das Jahr 2024 verzeichnete eine Rekordanzahl an M&A-Transaktionen im Segment der Fitnesskettenbetreiber (mind. 4 Anlagen). Auch das erste Halbjahr 2025 deutet auf eine weiterhin hohe M&A-Aktivität in Europa hin

Entwicklung der Anzahl an M&A Deals in den letzten 6 Jahren¹

2020 bis 2025; Europa



Anmerkung: Berücksichtigt sind alle M&A-Transaktionen von Fitnessbetreibern mit Sitz in Europa, mind. 4 Anlagen sowie dem Erwerb von mind. 50% der Anteile.
Quellen: Mergermarket, MAJUNKE Consulting, Fitness News Europe, EuropeActive, Deloitte-Analyse

M&A-Transaktionen – kürzliche News

Im Jahr 2025 gab es bereits einige größere M&A-Transaktionen – insbesondere im deutschen Fitnessmarkt

Kürzliche M&A Aktivitäten im europäischen Fitnessbetreibermarkt

Poland: Medicover expands sport and wellness offering with CityFit

Benefit Systems expects to acquire the leader in the Turkish fitness market MAC Group, managing over 120 fitness clubs

Übernahme perfekt: FIT/One wird Teil der LifeFit Group

30.09.2025
Rhein Invest Mittelstands Fund II beteiligt sich mehrheitlich an der Fitnessstudiokette MC Shape

H+ Fitness

All Inclusive Fitness kauft Fit Star – Konsolidierung der Ketten

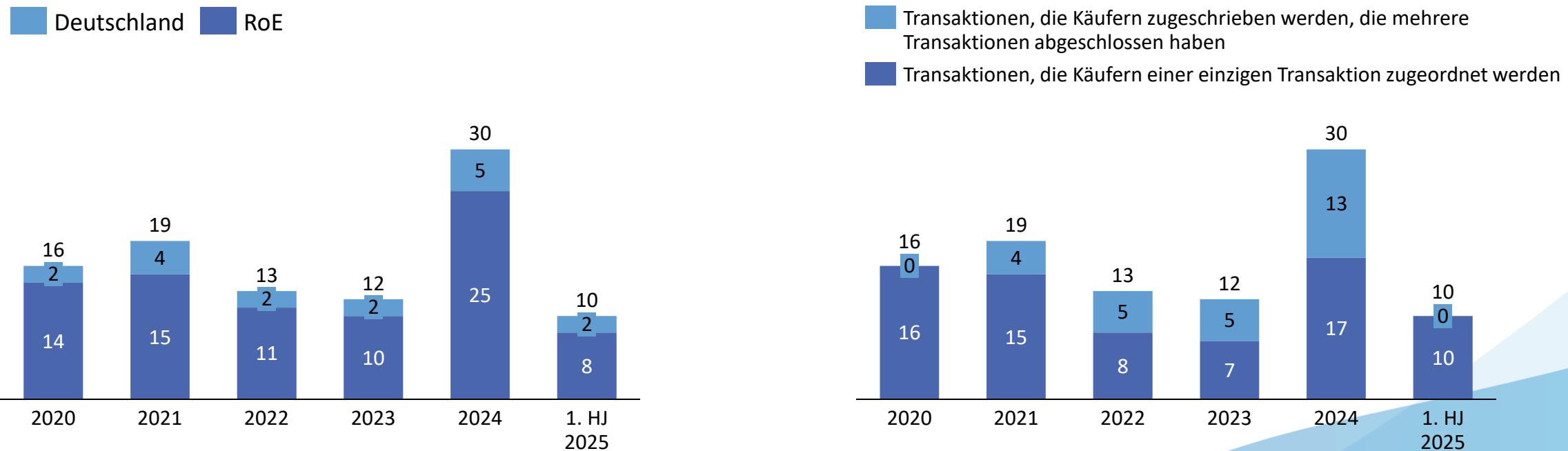
All Inclusive Fitness peilt nach einer Akquisition bei der Mitgliederzahl die Millionengrenze an. Damit verfestigt sich ein Trend in der Branche – und der

M&A-Transaktionen – Standort und Käufer

Zwischen 2022 und 2024 war ein größerer Anteil der M&A-Transaktionen Unternehmen zuzuschreiben, die wiederholt als Käufer auftraten. Im Jahr 2024 waren beispielsweise fünf Transaktionen allein VivaGym Group zuzuschreiben

Entwicklung der Anzahl an M&A Deals nach Standort und Käuferart

2020 bis 2025



Anmerkung: Berücksichtigt sind alle M&A-Transaktionen von Fitnessbetreibern mit Sitz in Europa, mind. 4 Anlagen sowie dem Erwerb von mind. 50% der Anteile.

Quellen: Mergermarket, MAJUNKE Consulting, Fitness News Europe, EuropeActive, Deloitte-Analyse

Agenda

- 1 Vorstellung der Deloitte Sport Business Gruppe
- 2 Entwicklungen im deutschen & europäischen Fitnessmarkt
- 3 Konsolidierungstrends
- 4 Investorenstrategien

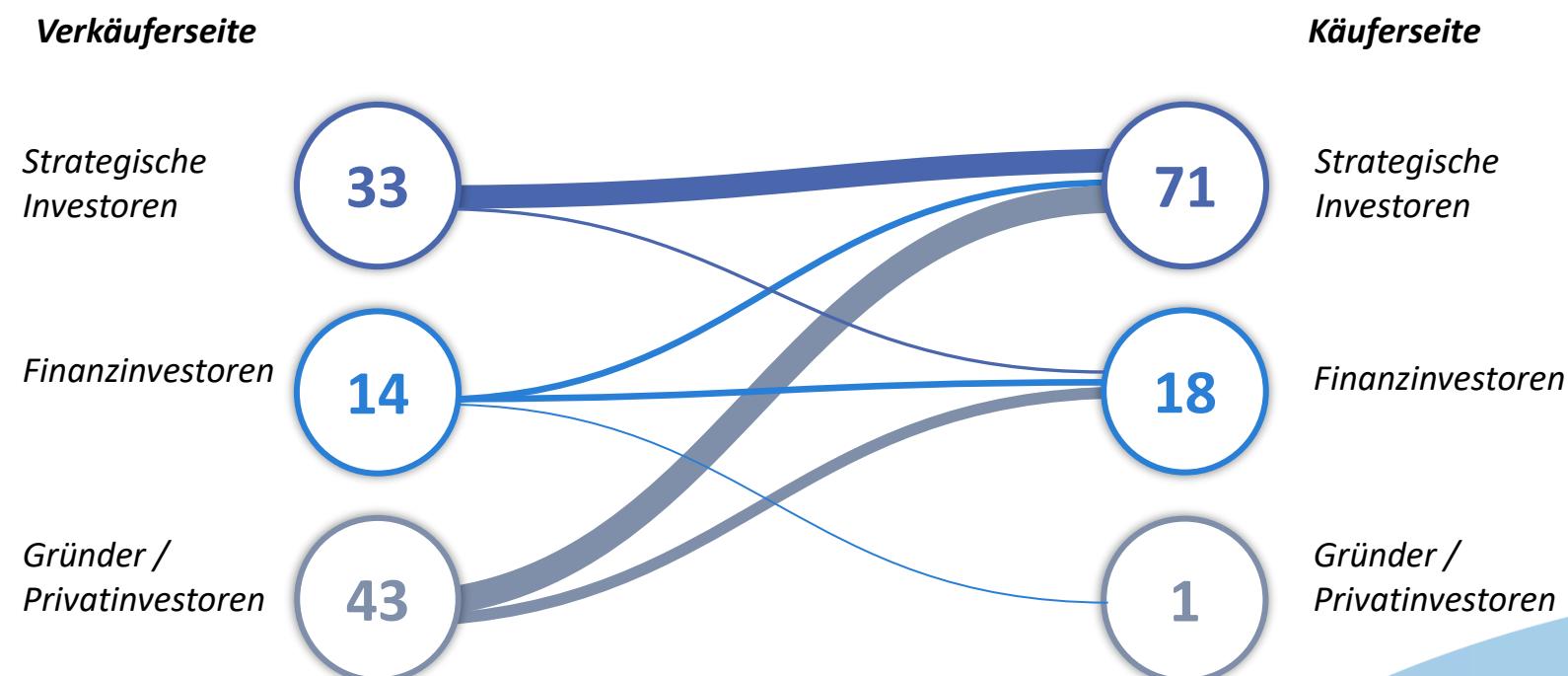


Investorenstrategien – Art der Investoren

In den letzten fünf Jahren war ein Trend zur Konsolidierung vor allem auf der Käuferseite strategischer Investoren zu erkennen. Von den 90 identifizierten Transaktionen entfielen 71 auf Verkäufe an strategische Investoren, also weitere Marktteilnehmer

Marktkonsolidierung nach Anzahl und Art der Transaktionen

2020 bis 2024; in Europa



Anmerkung: Berücksichtigt sind alle M&A-Transaktionen von Fitnessbetreibern mit Sitz in Europa, mind. 4

Anlagen sowie dem Erwerb von mind. 50% der Anteile.

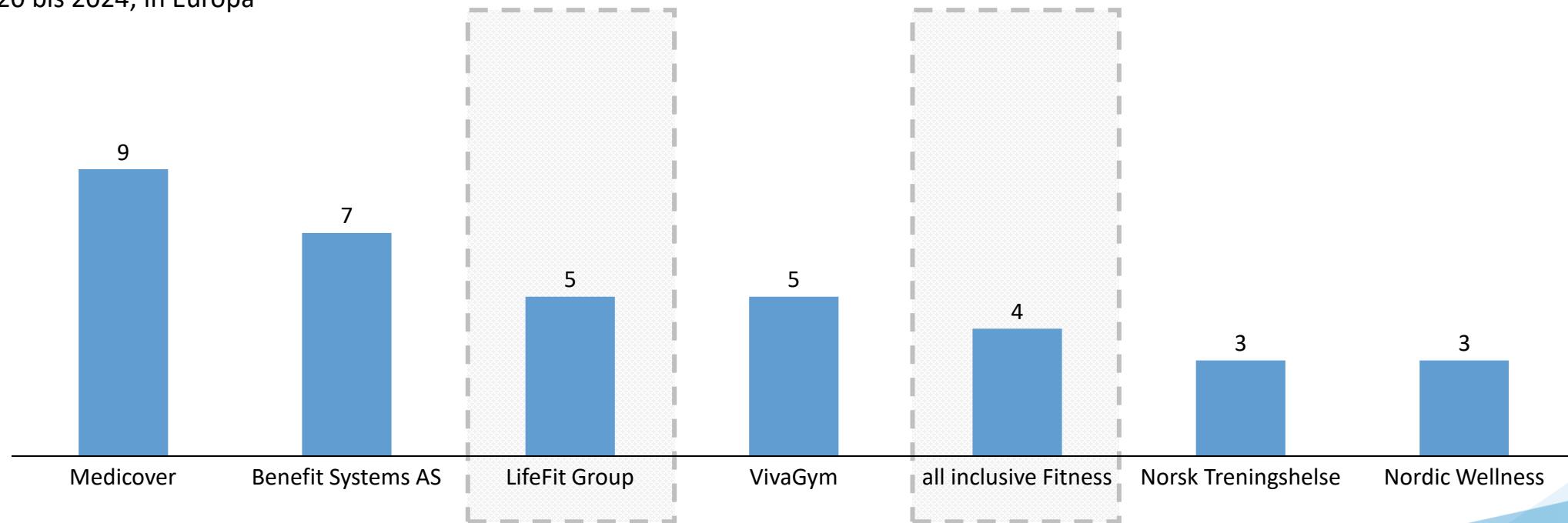
Quellen: Mergermarket, Unternehmensinformation, EuropeActive, Deloitte-Analyse

Investorenstrategien – Strategische Investoren

Zwischen 2020 und 2024 sind einige wenige Fitnesskettenbetreiber wiederholt als Investoren/Käufer aufgetreten. So war der spanische Betreiber VivaGym Group allein im Jahr 2024 an fünf M&A-Transaktionen mit mehr als drei Anlagen beteiligt

Strategische Investoren mit den meisten M&A Transaktionen

2020 bis 2024; in Europa



Anmerkung: Berücksichtigt sind alle M&A-Transaktionen von Fitnessbetreibern mit Sitz in Europa, mind. 4 Anlagen sowie dem Erwerb von mind. 50% der Anteile.
Quellen: Mergermarket, Unternehmensinformation, EuropeActive, Deloitte-Analyse

Investorenstrategien – Motive

Fitness(ketten)betreiber verfolgen bei Akquisitionen vielfältige Ziele – etwa die Erschließung neuer geografischer Märkte, Stärkung ihrer Marktposition und Ressourcenoptimierung

Vereinfacht¹

Stärkung Marktposition

Markenidentität und Sichtbarkeit

Wachstum

Beschleunigung und Partizipation



Erschließung

- ... neuer geografischer Märkte – (inter)national
- ... neuer Preissegmente/Kundensegmente
- ... neuer Angebotsformate/Industrien

Ressourcenoptimierung / “Value-Creation“

Synergien zur

- Prozessoptimierung,
- Innovationskraft und
- Kostensenkung

VIELEN DANK FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT

Tobias Henneke



thenneke@deloitte.de +49 1511 4880 748

Mandy Brockskothen



mbrockskothen@deloitte.de +49 1514 0678 492



Deloitte bezieht sich auf Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL), ihr weltweites Netzwerk von Mitgliedsunternehmen und ihre verbundenen Unternehmen (zusammen die „Deloitte-Organisation“). DTTL (auch „Deloitte Global“ genannt) und jedes ihrer Mitgliedsunternehmen sowie ihre verbundenen Unternehmen sind rechtlich selbstständige und unabhängige Unternehmen, die sich gegenüber Dritten nicht gegenseitig verpflichten oder binden können. DTTL, jedes DTTL-Mitgliedsunternehmen und verbundene Unternehmen haften nur für ihre eigenen Handlungen und Unterlassungen und nicht für die der anderen. DTTL erbringt selbst keine Leistungen gegenüber Kunden. Weitere Informationen finden Sie unter www.deloitte.com/de/UeberUns. Deloitte bietet branchenführende Leistungen in den Bereichen Audit und Assurance, Steuerberatung, Consulting, Financial Advisory und Risk Advisory für nahezu 90% der Fortune Global 500®-Unternehmen und Tausende von privaten Unternehmen an. Rechtsberatung wird in Deutschland von Deloitte Legal erbracht. Unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter liefern messbare und langfristig wirkende Ergebnisse, die dazu beitragen, das öffentliche Vertrauen in die Kapitalmärkte zu stärken, die unsere Kunden bei Wandel und Wachstum unterstützen und den Weg zu einer stärkeren Wirtschaft, einer gerechteren Gesellschaft und einer nachhaltigen Welt weisen. Deloitte baut auf eine über 175-jährige Geschichte auf und ist in mehr als 150 Ländern tätig. Erfahren Sie mehr darüber, wie die rund 415.000 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter von Deloitte das Leitbild „making an impact that matters“ täglich leben: www.deloitte.com/de. Diese Veröffentlichung enthält ausschließlich allgemeine Informationen. Weder die Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft noch Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL), ihr weltweites Netzwerk von Mitgliedsunternehmen noch deren verbundene Unternehmen (insgesamt die „Deloitte Organisation“) erbringen mit dieser Veröffentlichung eine professionelle Dienstleistung. Diese Veröffentlichung ist nicht geeignet, um geschäftliche oder finanzielle Entscheidungen zu treffen oder Handlungen vorzunehmen. Hierzu sollten Sie sich von einem qualifizierten Berater in Bezug auf den Einzelfall beraten lassen. Es werden keine (ausdrücklichen oder stillschweigenden) Aussagen, Garantien oder Zusicherungen hinsichtlich der Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen in dieser Veröffentlichung gemacht, und weder DTTL noch ihre Mitgliedsunternehmen, verbundene Unternehmen, Mitarbeitenden oder Bevollmächtigten haften oder sind verantwortlich für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die direkt oder indirekt im Zusammenhang mit Personen entstehen, die sich auf diese Veröffentlichung verlassen. DTTL und jede ihrer Mitgliedsunternehmen sowie ihre verbundenen Unternehmen sind rechtlich selbstständige und unabhängige Unternehmen.