



COVID-19 - Geopolitics webcast

From lockdown to recovery; The global markets' challenges
outlook

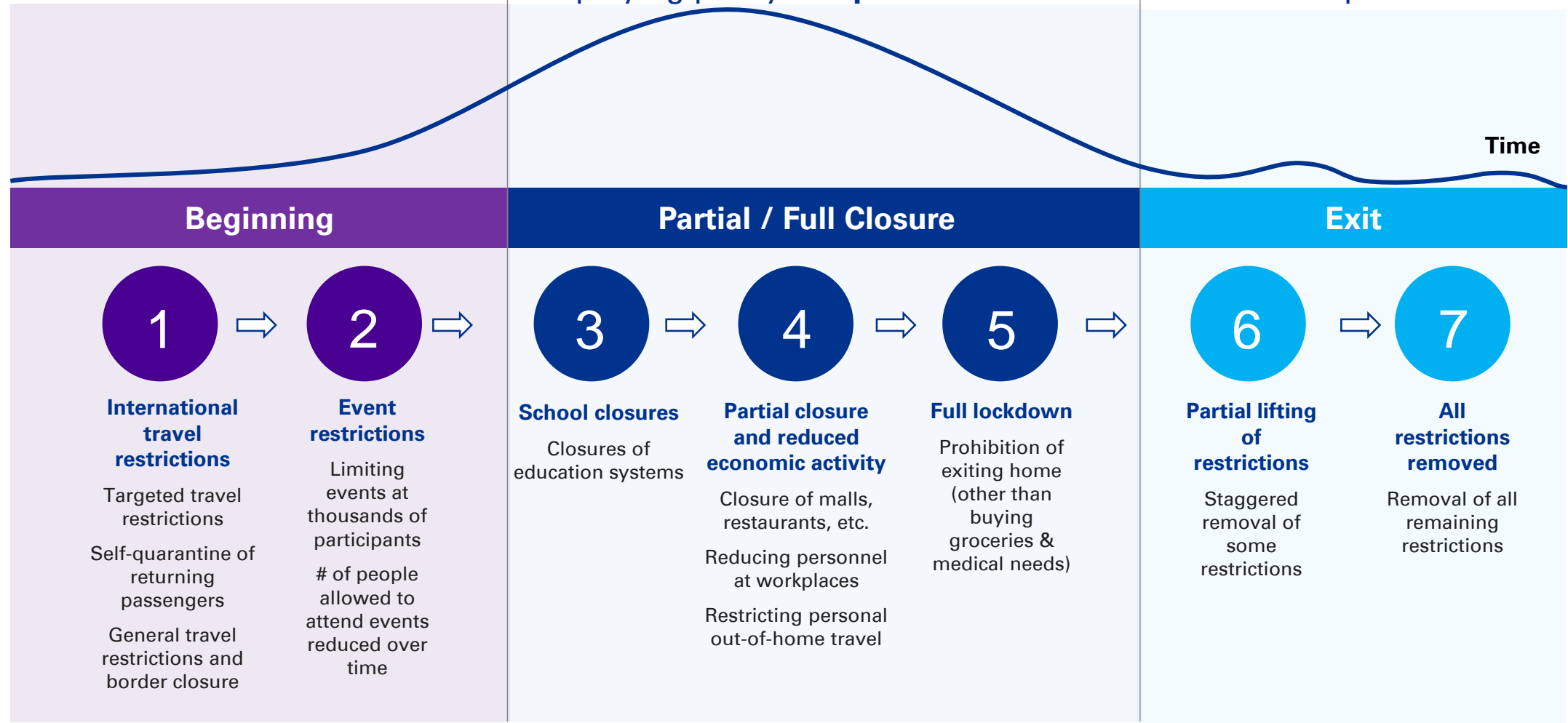
May 21, 2020

The world



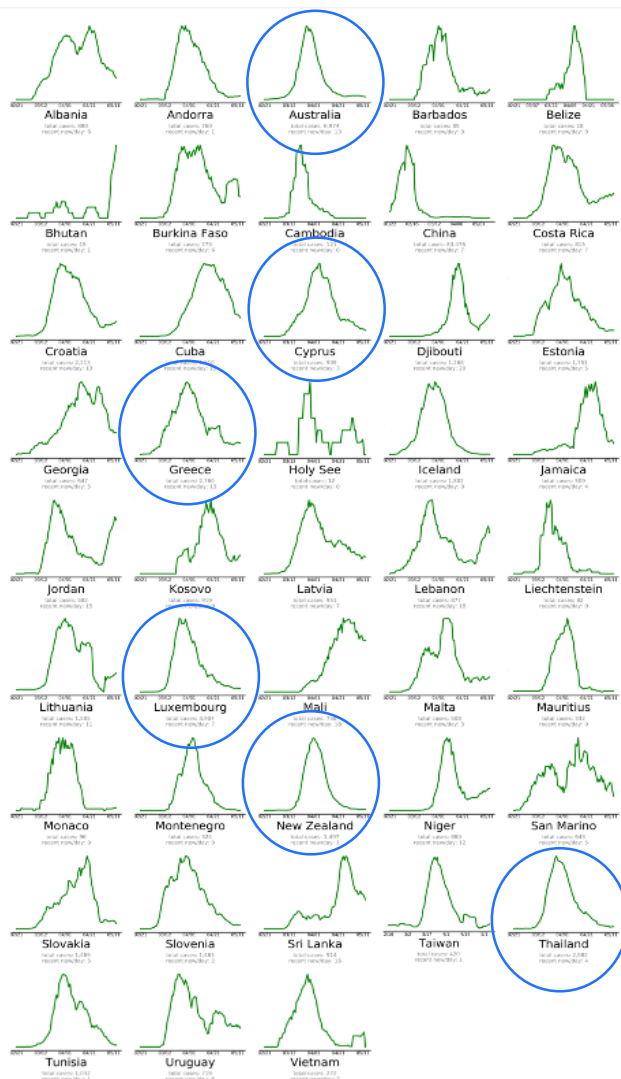
Countries follow similar paths as the epidemic evolves

Governments around the world are deploying policy in **7 phases** in order to deal with the epidemic

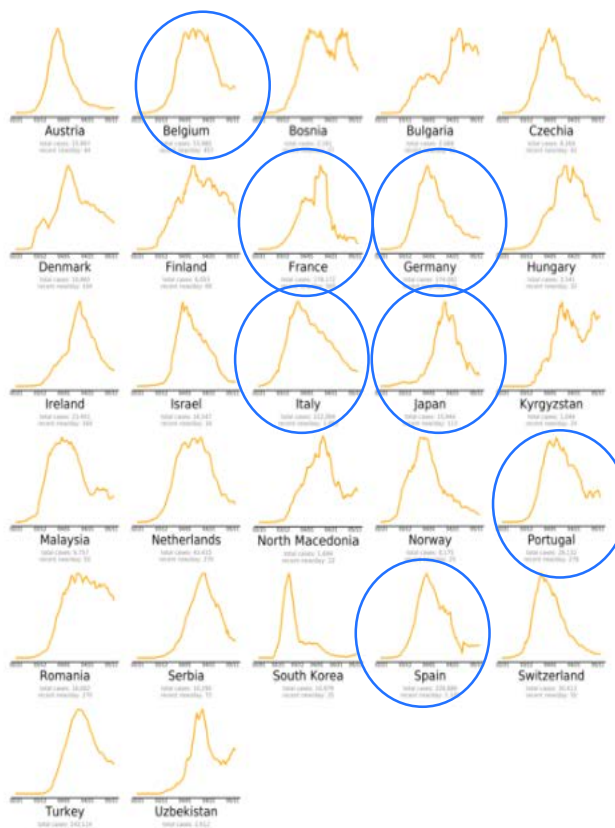


World snap shot - not all on the same page

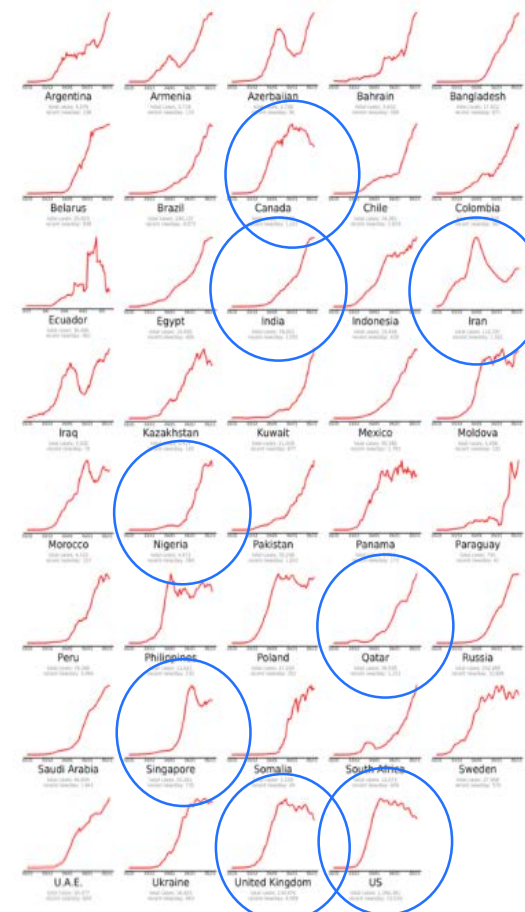
COUNTRIES BEATING COVID-19



COUNTRIES NEARLY THERE



COUNTRIES NEED TO TAKE ACTION



Economic situation

Assessment and expectations of the economic situation - April 30, 2020

Country	First case identified	Current 30 April 2020 Comparison to same period in 2019	Expectations next 6 months Comparison to same period in 2019	Expectations 2021 Comparison to 2019
Japan	Jan 15, 2020			
United States	Jan 20, 2020			
South Korea	Jan 21, 2020			
Mexico	Jan 22, 2020			
Vietnam	Jan 22, 2020			
Singapore	Jan 23, 2020			
France	Jan 24, 2020			
Australia	Jan 25, 2020			
Canada	Jan 25, 2020			
Malaysia	Jan 25, 2020			
Finland	Jan 29, 2020			
Italy	Jan 29, 2020			
India	Jan 30, 2020			
UK	Jan 31, 2020			
Israel	Feb 21, 2020			
Switzerland	Feb 25, 2020			
Brazil	Feb 26, 2020			
Greece	Feb 26, 2020			
Norway	Feb 26, 2020			
Netherlands	Feb 27, 2020			
Sweden	Feb 27, 2020			
New Zealand	Feb 28, 2020			
Ireland	Feb 29, 2020			
Saudi Arabia	Mar 2, 2020			
Panama	Mar 9, 2020			
Turkey	Mar 11, 2020			

As of Apr. 30, 2020

Economic situation

- Better
- Stable
- Little worse
- Much worse

26
countries

The survey data predicts tough economic conditions over the next 6 months with no countries rebounding to 2019 levels

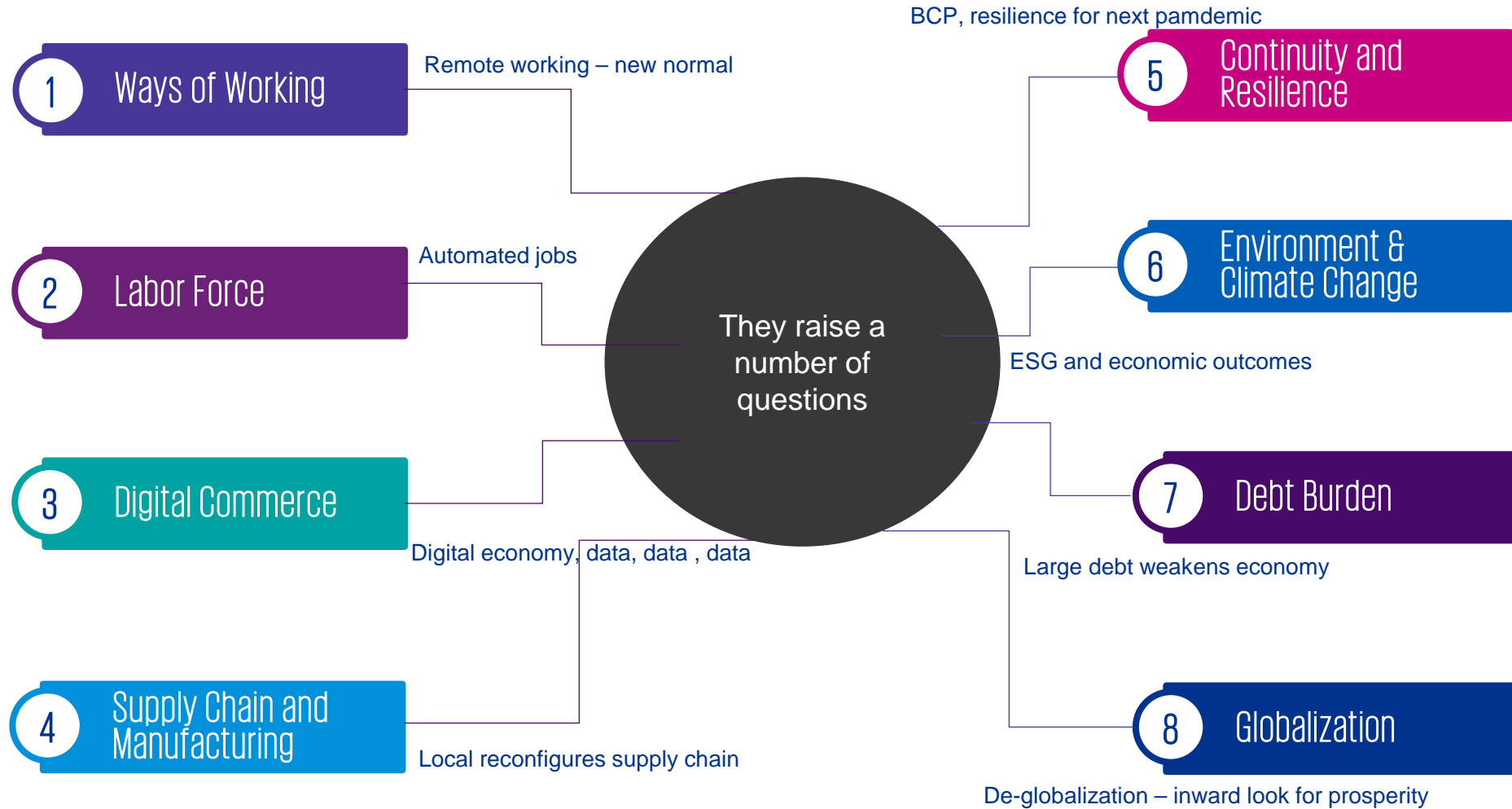
The majority of countries surveyed expect worse economic conditions to persist through 2021

Short and long-term macro-economic conditions due to COVID-19

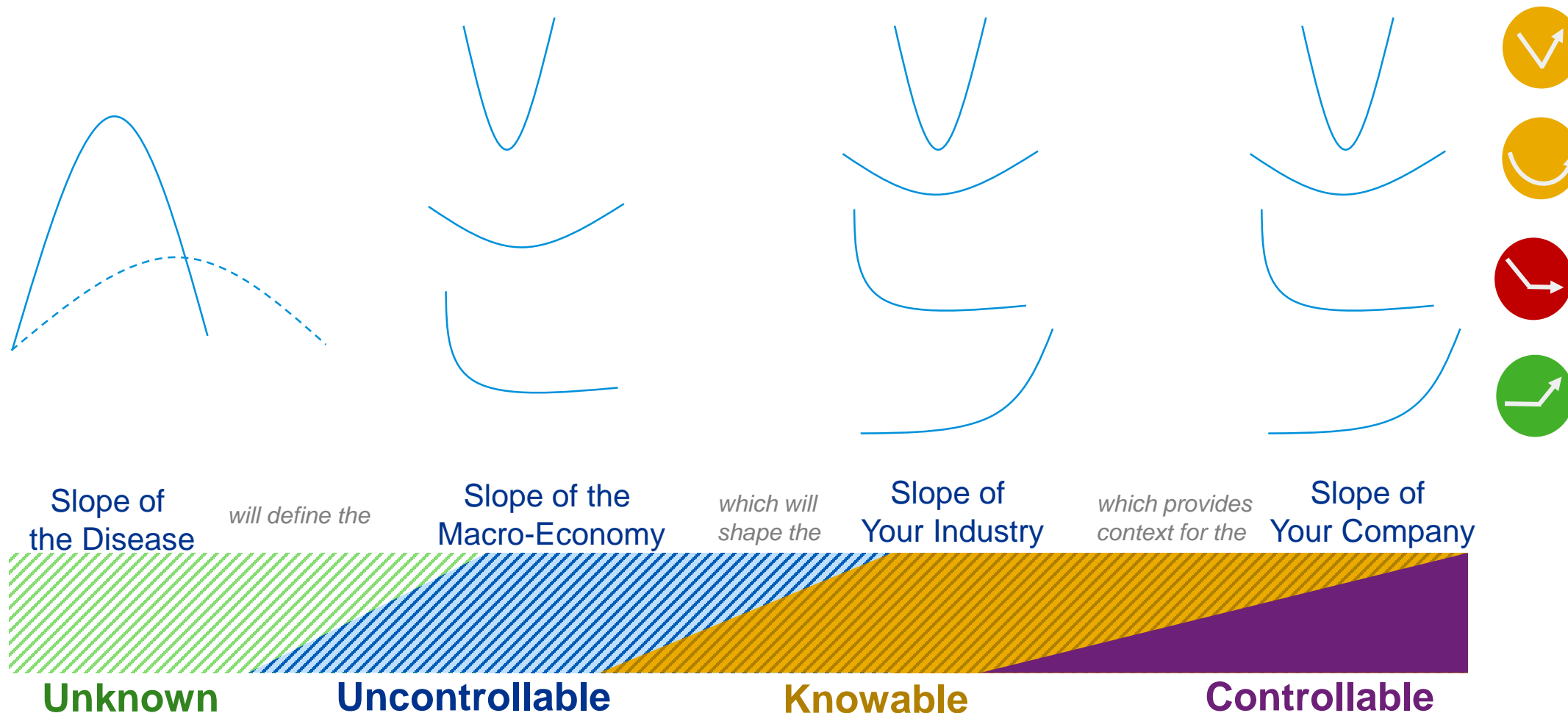
REACTION	RESILIENCE	RECOVERY	NEW REALITY
<ul style="list-style-type: none"> – Professional and personal lives rapidly and simultaneously disrupted. – Lack of precedence fuel panic-type behavior in certain areas. – Lockdown stall all but essential consumption. – Immediate liquidity crises for businesses and individuals. 	<ul style="list-style-type: none"> – Panic behavior subsides and controls loosen – Consumer demand still constrained by lost wages, investment losses, and recessionary fears. – Global supply chains are slow to recover. – Interest-free capital struggles to find early takers and momentum builds slowly. 	<ul style="list-style-type: none"> – Capital projects begin to scale and fuel hiring. – Consumer sentiment and consumption improves as jobs are created, investments trend positive and anxiety passes. – Early indications of 'new normal' emerge, alternative solutions scale. 	<ul style="list-style-type: none"> – 'New normal' sets in as learned behaviors and empowering technologies that emerged due to COVID-19 become standard. – Nature of interactions (communication/travel/education) is irrevocably changed. – Migration towards mega-cities could level off as remote connectivity proves viable and fears of population density risks persist.

Depth/duration of Recession and path to Recovery will vary by company/sector

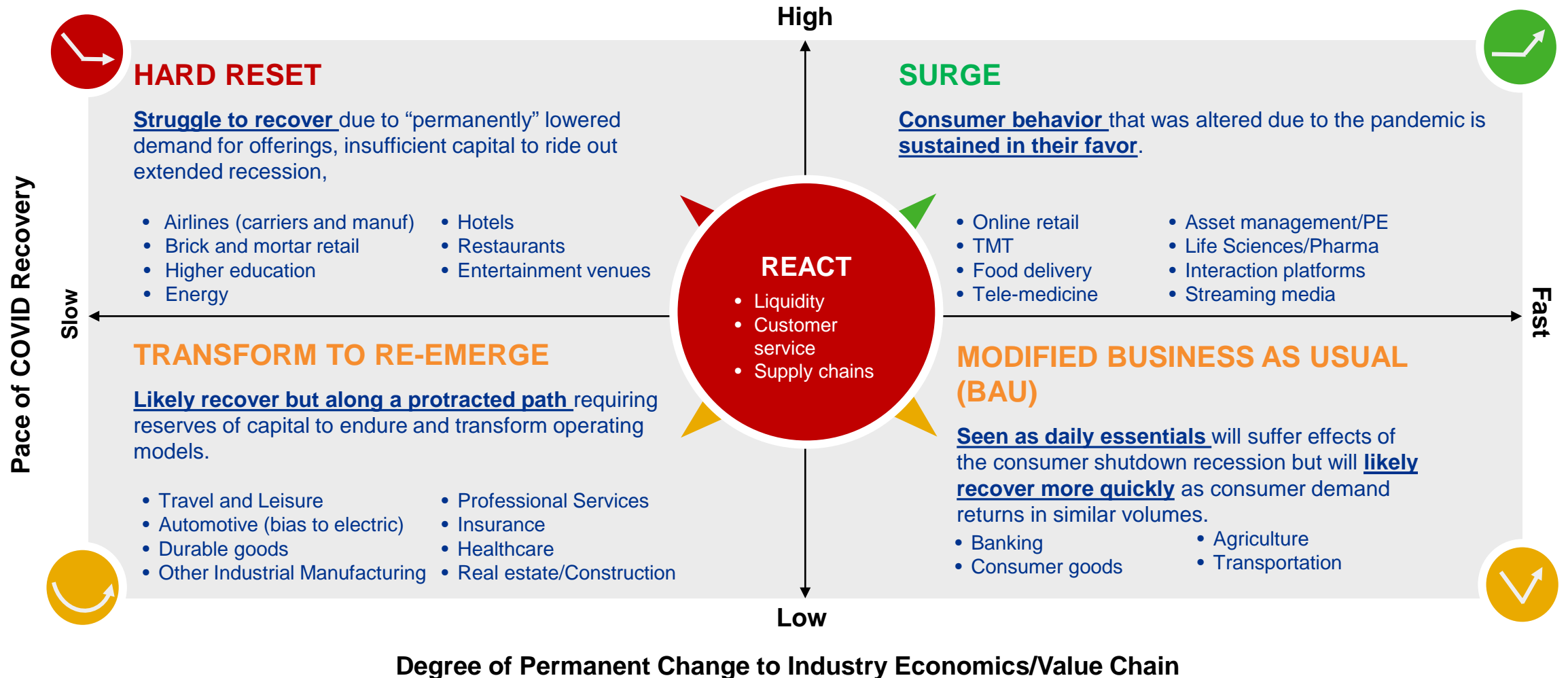
Key Themes and the Questions they raise



Four curves build upon one another - companies' degree of certainty and control are weak at the moment.



Varying degrees of risk exposure to COVID-19 & recovery patterns



Expected **trends** in the business environment



- **Increased role of governments**
- **High unemployment levels**
- **Localization**
- **Digital Adoption**
- **Tight financial management**

Key success factors for organizations



- Strong leadership
- Be agile and flexible
- Accelerate digital adoption
- Active management of products and markets portfolios
- Effective financial management

A Synopsis - question mark is optional...

- Θα δούμε μετακίνηση από την παγκοσμιοποίηση στην **από παγκοσμιοποίηση** και την άνθηση των τοπικών κοινωνιών και οικονομιών?
- Θα είναι η πανδημία το έναυσμα για την επικράτηση της **ψηφιακής οικονομίας** σε βάρος της δια ζώσης οικονομίας? Πως διαχειριζόμαστε τη απίστευτη ποσότητα δεδομένων που θα δημιουργηθούν? Τι γίνεται με την κυβερνοασφάλεια της πληθώρας προσωπικών δεδομένων?
- Μετατοπίζονται οι **παγκόσμιες προτεραιότητες** από την “Greta Tunenberg στον Σωτήρη Τσιόρδα” ?
- Θα δούμε **επαυξημένο έλεγχο** στους κανόνες του παιχνιδιού **από τις κυβερνήσεις** για το «ανοίγω-κλείνω» την οικονομία?
- Θα δούμε επαυξημένες απαιτήσεις από επιχειρήσεις και πολίτες για **αλληπάλληλα προγράμματα στήριξης**?
- Θα δούμε πιο **αυστηρά σύνορα** με κατακόρυφη μείωση της ελεύθερης μετακίνησης αγαθών, κεφαλαίων, ανθρώπων και ταλέντων?
- Θα δούμε μετακίνηση σε προμήθειες «από τον τόπο σου» και **ανασχεδιασμό της εφοδιαστικής αλυσίδας** για μείωση κινδύνου και εξάρτησης από τρίτους (Κίνα) και τι επίπτωση θα έχει στο κόστος?
- Θα δούμε **άνοδο του εθνικισμού και του λαϊκισμού** με στροφή των καταναλωτών στις τοπικές εταιρίες με μείωση εισαγωγών-εξαγωγών?
- Που θα σταματήσει η **ανοδος της ανεργείας**? Θα δούμε μια αύξηση της προσωρινής και περιστασιακής απασχόλησης? Πόσο θα επηρεάσει την παραγωγικότητα των εργαζομένων το stress? Πόσο θα επηρεάσει την κατανάλωση το μειωμένο εισόδημα λόγω ανεργείας και χαμηλών μισθών?
- Πόσο θα αλλάξει τη ζωή μας και τον τρόπο εργασίας το **working from home?**, τι επιπτώσεις θα έχει για το χώρο των επαγγελματικών ακινήτων?
- Πόσο πιθανή είναι μια **παγκόσμια ύφεση διάρκειας** που θα οδηγήσει σε δραματική μείωση της κατανάλωσης, ανεργία, και απίστευτα επίπεδα δανεισμού και χρέους?
- Τι σημαίνει ο **διαφορετικός ρυθμός επέλασης και ανάκαμψης από τον covid-19** από χώρα σε χώρα? Θα έχουμε μια «νέα παγκόσμια τάξη» με τις χώρες που έχουν «δαμάσει» τον ιό να επιτρέπουν μετακινήσεις μεταξύ τους μόνο?
- Θα **ανακάμψουν ποτέ κλάδοι** όπως ο τουρισμός, οι μετακινήσεις, η διασκέδαση και οι μαζικές εκδηλώσεις, οι σπουδές στο εξωτερικό?





Thank you!