

30. juli, 2009

**SAUER-DANFOSS INC. OFFENTLIGGØR RESULTATERNE FOR
ANDET KVARTAL 2009**

- Yderligere brat fald i omsætning og indtjening afspejler den globale recession og resulterer i hensættelse til nedskrivning af udskudte skatteaktiver og reviderede forventninger
- Aggressive omkostningsreducerede aktiviteter fortsætter
- Fokus på likviditet genererer 34 mio. USD i frit cash flow i andet kvartal

Sauer-Danfoss-koncernen offentliggjorde i går aftes de finansielle resultater for andet kvartal, som sluttede 30. juni 2009.

Andet kvartal

Omsætningen for kvartalet faldt med 55% til 277,4 mio. USD, sammenlignet med en omsætning på 611,5 mio. USD i andet kvartal 2008. Korrigeret for udsving i valutakurser faldt omsætningen i andet kvartal med 51% i forhold til samme kvartal sidste år. Omsætningen i andet kvartal faldt 56% i Europa, 48% i Nord- og Sydamerika, samt 39% i Asien og Stillehavsregionen, korrigeret for udsving i valutakurser. Omsætningen faldt 57% i både Work Function-divisionen og i Controls-divisionen, mens den faldt med 45% i Propel-divisionen, korrigeret for udsving i valutakurser.

Virksomheden rapporterede et nettotab på 121,8 mio. USD, eller 2,52 USD pr. aktie, for andet kvartal 2009, sammenlignet med en nettofortjeneste på 22,7 mio. USD, eller 0,47 USD pr. aktie, for andet kvartal 2008. Resultaterne for andet kvartal 2009 indeholder omkostninger på 13,2 mio. USD, eller 0,26 USD pr. aktie, i forbindelse med omstruktureringer og fratrædelser. Herudover blev resultaterne negativt påvirket af omkostninger på 78,5 mio. USD, eller 1,62 USD pr. aktie, til hensættelse til nedskrivning af udskudte skatteaktiver. Denne hensættelse påvirker ikke likviditeten og relaterer til driftsmæssige tab, som ikke kan blive skattemæssigt udnyttet.

PRESSEMEDDELELSE

I en kommentar siger Sven Ruder, President og Chief Executive Officer: “Resultaterne for andet kvartal viser et yderligere fald i omsætningen sammenlignet med, hvad vi rapporterede for første kvartal 2009. Dette fald i omsætningen var mere udtalt, end vi havde ventet. Hvert eneste marked og region var påvirket af den fulde effekt af den globale recession. Vores omsætning blev også negativt påvirket af, at vores kunder har nedbragt deres lagre. Det yderligere fald i omsætningen, nedskrivning af udskudte skatteaktiver, og engangsomkostninger i forbindelse med vores aggressive omkostningsreducerede aktiviteter har alle en negativ indvirkning på virksomhedens indtjening. De omkostningsreducerede aktiviteter har gjort, at virksomheden har kunnet sænke sine driftsomkostninger med ca. 25 mio. USD, eller 27%, sammenlignet med samme kvartal sidste år. Det væsentligt lavere forventede omkostningsniveau ved årets udgang vil betyde, at vi er bedre rustet, når vi går ind i 2010 og den globale økonomi stabiliseres og forbedres.”

Nedgang i nye ordrer og ordrebeholdningen

Virksomheden modtog nye ordrer til en værdi af 173,4 mio. USD i andet kvartal 2009, hvilket er et fald på 73% i forhold til andet kvartal 2008. Korrigeret for udsving i valutakurser faldt ordretilgangen med 70%.

Den samlede ordrebeholdning var den 30. juni 2009 på 407,8 mio. USD, hvilket svarer til et fald på 61% i forhold til samme periode sidste år. Korrigeret for udsving i valutakurser faldt ordrebeholdningen med 59%.

Sven Ruder tilføjer: “Det dramatiske fald i mængden af nye ordrer og i ordrebeholdningen afspejler de væsentlige fald, som vores kunder rapporterer om i så godt som alle markeder og regioner.”

De første seks måneder

Virksomheden rapporterede en omsætning for de første seks måneder, som sluttede 30. juni, 2009, på 627,1 mio. USD, sammenlignet med en omsætning på 1,2289 mia. USD i de første seks måneder af 2008. Omsætningen i de første seks

måneder af 2009 faldt med 45% sammenlignet med samme periode sidste år, korrigeret for udsving i valutakurser.

Nettotabet for de første seks måneder af 2009 var på 200,2 mio. USD, eller 4,14 USD pr. aktie, sammenlignet med en nettofortjeneste på 50,6 mio. USD, eller 1,04 USD pr. aktie, i samme periode sidste år. Resultaterne for de første seks måneder af 2009 indeholder omkostninger i forbindelse med omstruktureringer på 28 mio. USD, eller 0,55 USD pr. aktie, nedskrivning af udskudte skatteaktiver på 78,5 mio. USD, eller 1,62 pr. aktie, og omkostninger i forbindelse med nedskrivning af goodwill på 50,8 mio. USD, eller 1,05 USD pr. aktie.

Cash flow fra driften

Sauer-Danfoss' cash flow fra driften for de første seks måneder af 2009 var på 52,5 mio. USD, sammenlignet med 114,5 mio. USD i 2008. Der blev investeret for 29,8 mio. USD i de første seks måneder af 2009, sammenlignet med 84 mio. USD i samme periode sidste år. Virksomhedens gældsandel var 64% den 30. juni 2009, sammenlignet med 51% ved udgangen af 2008.

“Jeg er tilfreds med de resultater, vi har opnået med vores fokus på likviditet, hvor vi har reduceret vores investeringer og arbejdskapital. Det har gjort det muligt for os at generere 34 mio. USD i frit cash flow i det andet kvartal”, siger Sven Ruder.

Forventningerne til 2009

“Omfanget af den globale recession, som afspejles i omsætningsfaldet på 55% i andet kvartal, overgår, hvad vi troede, der var realistisk for blot tre måneder siden. Derfor sætter vi yderligere aktiviteter i gang for at reducere vores omkostninger som reaktion på den faldende omsætning, hvilket betyder en stigning i omkostninger i forbindelse med reduktion af medarbejderstaben og omstruktureringer. Vi kan fortsat ikke med nogen sikkerhed forudse, om vi har nået bunden. Både omfanget af nedgangen og usikkerheden om fremtiden gør, at vi må revidere vores forventninger. Derfor reviderer vi vores forventninger tilsvarende,” slutter Sven Ruder.

Reviderede forventninger til 2009

- Årlig omsætning vil falde med 45 – 50% sammenlignet med niveauet i 2008
- Forventet tab i størrelsesordenen 6,70 – 7,30 USD pr. aktie, som inkluderer:
 - Nedskrivningsomkostninger på 1,05 USD pr. aktie
 - Nedskrivning af udskudte skatteaktiver på 2,35 – 2,55 USD pr. aktie.
 - Omkostninger i forbindelse med reduktion af medarbejderstaben og omstruktureringer på 1,00 – 1,20 USD pr. aktie.
- Investeringer på ca. 60 mio. USD (uændret)

Yderligere information

Hvis du vil vide mere om koncernens resultater for andet kvartal og de første seks måneder af 2009, er du velkommen til at kontakte Kirsten Paulin Jensen på telefon 7488 2454 før kl. 14.00 for at aftale et interview med **Jesper V. Christensen, Executive Vice President og Chief Financial Officer** i tidsrummet 14.00-15.00.

Telekonference i dag (30. juli) kl. 16.00

Du er desuden velkommen til at deltage i den internationale telekonference i dag kl. 16.00 CET om resultatet for andet kvartal 2009. Telekonferencen er tilgængelig for alle interesserede i "listen-only" mode via en audio webcast. Adgang og log-in information findes på www.sauer-danfoss.com under Investor Relations.

Om Sauer-Danfoss

Sauer-Danfoss Inc. er førende i verden med hensyn til design, fremstilling og salg af hydrauliske, elektriske og elektroniske systemer og komponenter, der hovedsageligt anvendes til mobilt udstyr. Det drejer sig f.eks. om komponenter og systemer til arbejdsmaskiner inden for landbrug, byggeri, transport og anlægssektoren – og til specialmaskiner inden for skovbrug, vejanlæg og plænepleje. Sauer-Danfoss har salgs-, produktions- og konstruktionsfaciliteter i Europa, Nord- og Sydamerika samt i Asien og Stillehavsregionen. Virksomheden er børsnoteret på NYSE (New York Stock Exchange), og omsætningen lå i 2008 på 2,1 mia. USD. Flere detaljer kan ses online på www.sauer-danfoss.com.

Yderligere kontaktpersoner:**Sauer-Danfoss Inc. – Investor Relations**

Kenneth D. McCuskey Vice President and Chief Accounting Officer	Sauer-Danfoss Inc. 2800 East 13th Street Ames, Iowa, USA, 50010	Phone: (515) 239-6364 Fax: (515) 956-5364 kmccuskey@sauer-danfoss.com
--	---	---

John N. Langrick Director of Finance Europe	Sauer-Danfoss Inc. Krokamp 35 24539 Neumünster, Germany	Phone: +49-4321-871-190 Fax: +49-4321-871-121 jlangrick@sauer-danfoss.com
---	---	---

This press release contains certain statements that constitute "forward-looking statements" within the meaning of the Private Securities Litigation Reform Act of 1995. Forward-looking statements provide current expectations of future events based on certain assumptions and include any statement that does not directly relate to any historical or current fact. All statements regarding future performance, growth, sales and earnings projections, conditions or developments are forward-looking statements. Words such as "anticipates," "in the opinion," "believes," "intends," "expects," "may," "will," "should," "could," "plans," "forecasts," "estimates," "predicts," "projects," "potential," "continue," and similar expressions may be intended to identify forward-looking statements.

Actual future results may differ materially from those described in the forward-looking statements due to a variety of factors. Readers should bear in mind that past experience may not be a good guide to anticipating actual future results. The economies in the U.S, Europe, and Asia-Pacific are suffering from the global recession and credit crisis, continued weakness in the housing and residential construction markets, weakness in the commercial and public-sector construction markets, mounting job losses, and uncertainty surrounding the effects of government fiscal stimulus plans, interest rates, and crude oil prices. At this point, it appears that the worldwide economic recession will continue throughout 2009. A prolonged downturn in the Company's business segments could adversely affect the Company's revenues and results of operations. Other factors affecting forward-looking statements include, but are not limited to, the following: specific economic conditions in the agriculture, construction, road building, turf care, material handling and specialty vehicle markets and the impact of such conditions on the Company's customers in such markets; the cyclical nature of some of the Company's businesses; the ability of the Company to win new programs and maintain existing programs with its original equipment manufacturer (OEM) customers; the highly competitive nature of the markets for the Company's products as well as pricing pressures that may result from such competitive conditions; the continued operation and viability of the Company's

significant customers; the Company's execution of internal performance plans; difficulties or delays in manufacturing; the effectiveness of the Company's cost-reduction and productivity improvement efforts; competing technologies and difficulties entering new markets, both domestic and foreign; changes in the Company's product mix; future levels of indebtedness and capital spending; the ability and willingness of Danfoss A/S, the Company's majority stockholder, to lend money to the Company at sufficient levels and on terms favorable enough to enable the Company to meet its capital needs; the Company's ability to access the capital markets or traditional credit sources to supplement or replace the Company's borrowings from Danfoss A/S if the need should arise; claims, including, without limitation, warranty claims, field recall claims, product liability claims, charges or dispute resolutions; ability of suppliers to provide materials as needed and the Company's ability to recover any price increases for materials in product pricing; the Company's ability to attract and retain key technical and other personnel; labor relations; the failure of customers to make timely payment, especially in light of the current credit crisis; any inadequacy of the Company's intellectual property protection or the potential for third-party claims of infringement; global economic factors, including currency exchange rates; credit market disruptions and significant changes in capital market liquidity and funding costs affecting the Company and its customers; general economic conditions, including interest rates, the rate of inflation, and commercial and consumer confidence; energy prices; the impact of new or changed tax and other legislation and regulations in jurisdictions in which the Company and its affiliates operate; actions by the U.S. Federal Reserve Board and the central banks of other nations; actions by other regulatory agencies, including those taken in response to the global credit crisis; actions by rating agencies; changes in accounting standards; worldwide political stability; the effects of terrorist activities and resulting political or economic instability; natural catastrophes; U.S. military action overseas; and the effect of acquisitions, divestitures, restructurings, product withdrawals, and other unusual events.

The Company cautions the reader that this list of cautionary statements and risk factors is not exhaustive. The Company expressly disclaims any obligation or undertaking to release publicly any updates or changes to these forward-looking statements to reflect future events or circumstances. The foregoing risks and uncertainties are further described in Item 1A (Risk Factors) in the Company's latest annual report on Form 10-K filed with the SEC, which should be reviewed in considering the forward-looking statements contained in this press release.

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF OPERATIONS

(Dollars in thousands except share and per share data)	Three Months Ended		Six Months Ended	
	June 30, 2009	June 30, 2008	June 30, 2009	June 30, 2008
Net sales	277,411	611,538	627,106	1,228,937
Cost of sales	246,608	473,532	538,285	943,206
Gross profit	30,803	138,006	88,821	285,731
Research and development	15,074	21,056	31,770	40,342
Selling, general and administrative	51,288	70,273	107,730	138,255
Loss (gain) on sale of business and asset disposals	4,956	404	8,585	(808)
Impairment charges	--	--	50,841	--
Total operating expenses	71,318	91,733	198,926	177,789
Income (loss) from operations	(40,515)	46,273	(110,105)	107,942
Nonoperating income (expenses):				
Interest expense, net	(13,406)	(6,522)	(19,123)	(13,009)
Loss on early retirement of debt	(3,348)	--	(10,705)	--
Other, net	430	(32)	2,109	(3,868)
Income (loss) before income taxes	(56,839)	39,719	(137,824)	91,065
Income tax expense	(61,558)	(11,545)	(53,145)	(26,089)
Net income (loss)	(118,397)	28,174	(190,969)	64,976
Net income attributable to noncontrolling interest, net of tax	(3,429)	(5,468)	(9,263)	(14,407)
Net income (loss) attributable to Sauer-Danfoss Inc.	(121,826)	22,706	(200,232)	50,569
Net income (loss) per share:				
Basic net income (loss) per common share	(2.52)	0.47	(4.14)	1.05
Diluted net income (loss) per common share	(2.52)	0.47	(4.14)	1.04
Weighted average shares outstanding				
Basic	48,338	48,222	48,325	48,216
Diluted	48,338	48,555	48,325	48,535
Cash dividends per common share	0.00	0.18	0.00	0.36

BUSINESS SEGMENT INFORMATION

	Three Months Ended		Six Months Ended	
	June 30, 2009	June 30, 2008	June 30, 2009	June 30, 2008
(Dollars in thousands)				
Net sales				
Propel	154,995	293,179	342,782	604,836
Work Function	63,154	162,882	145,839	323,368
Controls	59,262	155,477	138,485	300,733
Total	277,411	611,538	627,106	1,228,937
Segment Income (Loss)				
Propel	1,617	51,416	19,068	116,833
Work Function	(20,856)	344	(35,811)	4,720
Controls	(15,233)	6,451	(79,644)	11,518
Global Services and Other Expenses, net	(5,613)	(11,970)	(11,609)	(28,997)
Total	(40,085)	46,241	(107,996)	104,074

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS

(Dollars in thousands)	Six Months Ended	
	June 30, 2009	June 30, 2008
Cash flows from operating activities:		
Net income (loss)	(200,232)	50,569
Depreciation and amortization	53,815	56,894
Impairment charges	50,841	--
Noncontrolling interest	9,263	14,407
Net change in receivables, inventories, and payables	90,944	(20,540)
Other, net	47,901	13,180
Net cash provided by operating activities	52,532	114,510
Cash flows from investing activities:		
Purchases of property, plant and equipment	(29,789)	(83,965)
Proceeds from sale of property, plant and equipment	6,194	3,660
Net cash used in investing activities	(23,595)	(80,305)
Cash flows from financing activities:		
Net borrowings (repayments) on notes payable and debt instruments	26,545	(90)
Payments for debt financing costs	(8,575)	--
Payment of prepayment penalty	(8,064)	--
Settlement of interest rate swaps	(2,000)	--
Cash dividends	(8,689)	(17,352)
Distribution to minority interest partners	(1,795)	(5,957)
Net cash used in financing activities	(2,578)	(23,399)
Effect of exchange rate changes	(2,595)	408
Net increase in cash and cash equivalents	23,764	11,214
Cash and cash equivalents at beginning of year	23,145	26,789
Cash and cash equivalents at end of period	46,909	38,003

CONDENSED CONSOLIDATED BALANCE SHEETS

(Dollars in thousands)	June 30, 2009	Dec. 31, 2008
ASSETS		
Current assets:		
Cash and cash equivalents	46,909	23,145
Accounts receivable, net	171,767	239,881
Inventories	237,522	325,496
Other current assets	46,054	51,946
Total current assets	502,252	640,468
Property, plant and equipment, net	567,087	598,435
Other assets	145,539	228,773
Total assets	1,214,878	1,467,676
LIABILITIES AND STOCKHOLDERS' EQUITY		
Current liabilities:		
Notes payable and bank overdrafts	52,205	65,512
Long-term debt due within one year	100,214	58,005
Accounts payable	84,519	149,512
Other accrued liabilities	126,223	146,888
Total current liabilities	363,161	419,917
Long-term debt	364,610	367,922
Long-term pension liability	90,039	90,966
Deferred income taxes	43,705	44,243
Other liabilities	63,709	66,727
Noncontrolling interest	74,891	67,655
Stockholders' equity of Sauer-Danfoss Inc.	214,763	410,246
Total liabilities and stockholders' equity	1,214,878	1,467,676
Debt to total capital ratio (1)	64%	51%

(1) The debt to total capital ratio is calculated by dividing total interest bearing debt by total capital. Total interest bearing debt is the sum of notes payable and bank overdrafts, long-term debt due within one year, and long-term debt. Total capital is the sum of total interest bearing debt, noncontrolling interest in net assets of consolidated companies, and stockholders' equity of Sauer-Danfoss Inc.