

---

---

**UNITED STATES  
SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION**

Washington, D.C. 20549

---

**FORM 8-K**

---

**CURRENT REPORT**

**Pursuant to Section 13 or 15(d) of the  
Securities Exchange Act of 1934**

**Date of Report (Date of earliest event reported): October 11, 2012**

---

**FARO TECHNOLOGIES, INC.**

(Exact name of registrant as specified in its charter)

**Florida**  
(State or other jurisdiction  
of incorporation)

**0-23081**  
(Commission  
File Number)

**59-3157093**  
(IRS Employer  
Identification No.)

**250 Technology Park, Lake Mary, Florida 32746**  
(Address of principal executive offices) (Zip Code)

**Registrant's telephone number, including area code: (407) 333-9911**

**N/A**  
(Former name or former address, if changed since last report)

---

Check the appropriate box below if the Form 8-K filing is intended to simultaneously satisfy the filing obligation of the registrant under any of the following provisions (see General Instruction A.2. below):

- Written communications pursuant to Rule 425 under the Securities Act (17 CFR 230.425)
  - Soliciting material pursuant to Rule 14a-12 under the Exchange Act (17 CFR 240.14a-12)
  - Pre-commencement communications pursuant to Rule 14d-2(b) under the Exchange Act (17 CFR 240.14d-2(b))
  - Pre-commencement communications pursuant to Rule 13e-4(c) under the Exchange Act (17 CFR 240.13e-4(c))
- 
-

**Item 5.02 Departure of Directors or Certain Officers; Election of Directors; Appointment of Certain Officers; Compensatory Arrangements of Certain Officers.**

**(e) Entry into Employment Agreement with Named Executive Officer.**

On October 11, 2012, FARO Europe GmbH & Co. KG (“FARO Europe”), a subsidiary of FARO Technologies, Inc. (the “Company”), entered into an employment agreement (the “Agreement”) with Ralf Drews, pursuant to which Mr. Drews will serve as FARO Europe’s chairman and Senior Vice President and Managing Director of EMEA effective as of January 7, 2013.

Under the Agreement, Mr. Drews will receive an annual salary of \$303,150\* (payable in monthly installments of \$25,262.50\*) and is eligible to participate in the Company’s worldwide bonus and stock-option program. The Agreement is for an indefinite term and may be terminated upon 12 months’ notice in 2013 and 2014, and upon 6 months’ notice thereafter. Mr. Drews is subject to non-competition restrictions during the term of the Agreement and confidentiality obligations which survive the employment relationship.

By virtue of his appointment as a named executive officer, Mr. Drews will be covered by the Change in Control Severance Policy adopted by the Company on November 7, 2008, as described in the Company’s most recent proxy statement dated April 13, 2012. Pursuant to the terms of this policy, if, within twelve months following the occurrence of a change in control, the executive’s employment with the Company is terminated without cause or the executive resigns for good reason, he is entitled to receive certain payments and continuation of benefits.

The foregoing summary of the Agreement does not purport to be complete and is qualified in its entirety by reference to the Agreement, a copy of which is filed as Exhibit 10.1 hereto and is incorporated by reference herein.

**Item 8.01. Other Events.**

On October 16, 2012, the Company issued a press release announcing Mr. Drews’ appointment. A copy of the press release is attached hereto as Exhibit 99.1 and is incorporated herein by reference.

**Item 9.01. Financial Statements and Exhibits.**

(d) Exhibits

<b>Exhibit Number</b>	<b>Description</b>
10.1	Managing Director’s Service Agreement, dated October 11, 2012, between FARO Europe GmbH & Co. KG and Ralf Drews.
99.1	Press release dated October 16, 2012.

\* Converted from Euros to US Dollars using the Euro to dollar exchange rate of 1 to 1.29.

SIGNATURES

Pursuant to the requirements of the Securities Exchange Act of 1934, as amended, the Registrant has duly caused this report to be signed on its behalf by the undersigned hereunto duly authorized.

FARO Technologies, Inc.  
(Registrant)

October 16, 2012

/s/ Keith Bair

By: Keith Bair

Its: Chief Financial Officer

**EXHIBIT INDEX**

**Exhibit  
Number**

**Description**

10.1	Managing Director's Service Agreement, dated October 11, 2012, between FARO Europe GmbH & Co. KG and Ralf Drews.
99.1	Press release dated October 16, 2012.



[Englische Übersetzung nur zu Informationszwecken. English translation for information purposes only.]

---

**Managing Director's  
Service Agreement**

---

between

FARO Europe GmbH & Co. KG

– hereinafter the “**Company**” –

and

Mr. Ralf Drews

– hereinafter the “**Managing Director**” –

**Preliminary Remark**

Mr. Ralf Drews was appointed Managing Director of FARO Verwaltungs GmbH (general partner of FARO Europe GmbH & Co. KG) by resolution of the shareholders' meeting of 10/01/2012 with effect as of 7<sup>th</sup> January 2013. The following has been agreed in this respect:

**1. Representation**

- 1.1 The Managing Director shall represent the Company together with another managing director or together with an authorised representative.
- 1.2 The Managing Director is released from the restrictions set forth in section 181 of the German Civil Code (BGB).
- 1.3 The Company may change the authority to represent at any time.

**2. Management**

- 2.1 The Managing Director shall run the Company as chairman and Senior Vice President and Managing Director of EMEA

in accordance with the statutes, this Agreement, the articles of association, any rules of procedure for the management as they may change from time to time, as well as the stipulations of the shareholders.

2.2. All transactions and measures to be undertaken by the Managing Director which go beyond the Company's ordinary course of business shall require the explicit prior consent of the Chief Executive Officer of FARO Technologies Inc.. This includes in particular:

- the sale and closure of a business (area) of the Company or material parts thereof;
- the establishment of branches;
- the acquisition or sale of other undertakings or participations of the Company;
- the acquisition, sale or encumbrance of real properties and equivalent rights, as well as the obligation to enter into legal transactions of this nature;
- the assumption of guarantees of any kind;
- the utilization or granting of loans or security payments of any kind that exceed EUR 400,000 and are not customary in the trade;

- the conclusion, amendment or cancellation of contracts which burden the Company with more than EUR 400,000 in an individual case;
- the hiring, promotion or dismissal of executive employees within the meaning of section 5 (3) and (4) of the German Works Constitution Act (BetrVG);
- the issuance or revocation of procuration powers (*Prokuren*) and commercial powers of attorney (*Handlungsvollmachten*);
- the issuance of pension commitments of any kind.

This list of transactions and measures requiring the prior consent of the shareholders can be expanded or limited at any time by resolution of the shareholders' meeting.

- 2.3 All claims arising from the service relationship and the status as a corporate body, including claims in tort, shall be asserted in writing by the Parties within six months of their maturity; otherwise, they shall be extinguished.



- 2.4 The Company may appoint additional managing directors at any time. The shareholders' meeting shall determine the allocation of the business among the managing directors.
- 2.5 At the request of the shareholders' meeting, the Managing Director shall also perform activities as a corporate body in affiliated companies; these and his activities as managing director of FARO Verwaltungs GmbH shall be covered by the remuneration pursuant to Clause 4.

### **3. Term of Agreement**

- 3.1 The Agreement commences on 7<sup>th</sup> January 2013 and is entered into for an indefinite period. The employment relationship may be terminated with a notice period of six months. In 2013 and 2014 the notice period is extended to twelve months.
- 3.2 This Agreement shall end, without a declaration of termination being necessary, at the end of the month in which the Managing Director reaches the normal age of retirement for the statutory pension funds (currently the 67<sup>th</sup> birthday) or at the end of the month in which his complete reduction in earning capacity has been determined.

3.3 The Agreement may be summarily terminated for good cause at any time.

The Company shall in particular have good cause for termination if

- the Managing Director violates the restrictions on management imposed on him internally (in particular pursuant to Clause 2 (2)).

3.4 The appointment as Managing Director can be revoked at any time by resolution of the shareholders' meeting.

The revocation of the appointment (removal) shall be deemed to constitute a termination of this Agreement at the next possible date. However, if the revocation is due to grounds that do not at the same time constitute cause for summary termination of the Service Agreement pursuant to section 626 of the German Civil Code (BGB), the Service Agreement shall only end upon the expiration of the notice period as of the end of the position as a corporate body.

3.5 Any termination/removal must be in written form. If the Managing Director is present during the adoption of the resolution, notwithstanding sentence 1, the termination will have already been declared to him in a valid form by virtue of the announcement of the

resolution on the removal and/or termination by the chairperson of the meeting. If the Managing Director is not present, the termination shall be declared to him by virtue of the transmission of the minutes of the meeting with the resolution on the removal and/or termination by the chairperson of the meeting.

- 3.6 Following the termination of this Agreement, regardless of which Party has terminated, the Company shall be entitled at any time to release the Managing Director from his obligation to render services for the Company, with continuation of the remuneration and offsetting against vacation claims. For the period of the release, section 615 sent. 2 of the German Civil Code (BGB) shall apply.

#### **4. Remuneration**

- 4.1 The Managing Director shall receive for his services a fixed annual salary of EUR 235,000.00, payable in monthly instalments of EUR 19.583,33 at the end of each month.
- 4.2 Any additional, Sunday and holiday work shall be covered by this remuneration.
- 4.3 The Company shall review the remuneration on 1<sup>st</sup> March, for the first time 1<sup>st</sup> March 2014.

4.4 At present the Managing Director is eligible under the worldwide bonus and stock-option scheme of FARO Technologies Inc. As far as he is eligible under the worldwide bonus and stock-option scheme, his claims are against FARO Technologies Inc.

**5. Continued payment of remuneration**

- 5.1 Should the Managing Director be prevented from rendering services pursuant to this Agreement due to an inability to work resulting from illness or another reason beyond his control, the remuneration pursuant to Clause 4 (1) shall continue to be paid for six months, but at most up to the end of the service relationship. The Managing Director must allow these payments to be set off against the sick pay, daily benefits or pension which he receives from health insurance funds or insurances, to the extent these benefits are not based exclusively on his contributions.
- 5.2 The Managing Director here and now assigns to the Company any claims against third parties to which he is entitled due to his inability to work. This assignment shall be limited to the payments made or to be made pursuant to para. 1.

5.3 Should the Managing Director die during the term of this Agreement, his widow and dependent children shall have a claim as joint and several creditors to continued payment of the salary pursuant to Clause 4 (1) for the month of death and the following three months. Should the Managing Director not leave behind a widow or dependent children, no claim pursuant to sent. 1 shall exist.

**6. Insurances**

6.1 The Company shall insure the Managing Director against claims, in particular damages claims, to which the Company and/or third parties could be entitled due to or in connection with his activity, with a coverage of EUR 7.5 million per damage event. The Company shall include the Managing Director in its third party liability insurance. It shall allow the Managing Director, upon his request at any time, to inspect the insurance documents and present the receipts for the premium payments. This obligation shall survive this Service Agreement.

- 6.2 The Company shall contribute EUR 10,500.00 per year to a benevolent fund of Allianz group.
- 6.3 The Company shall contribute EUR 179.00 per month to the existing direct insurance "Neue Leben".

**7. Expenses**

Travel expenses and other expenditures which the Managing Director incurs in the performance of his tasks within the scope of this Agreement shall be refunded to him in accordance with the relevant internal guidelines of the Company.

**8. Company Vehicle**

- 8.1 For his activity within the scope of this Agreement the Company shall provide the Managing Director with an automobile pursuant to the respective internal guidelines of the Company (at present type Audi A6 or equivalent). The Managing Director may also use this car for his own private purposes. The income tax on the imputed income for the private use shall be borne by the Managing Director.

8.2 The vehicle shall be returned to the Company without delay once his position as Managing Director comes to an end, at the latest at the end of the calendar month in which his position as Managing Director comes to an end. The Managing Director shall have no right of retention to the vehicle and no claim for compensation for lost use benefits.

**9. Working Time**

The Managing Director shall make his entire work capacity, technical knowledge and experience available to the Company.

**10. Secondary Employment**

The Managing Director may only assume a secondary employment, remunerated or unremunerated, a seat on a supervisory board, advisory board or the like, or an honorary position with the Company's written permission.

**11. Vacation**

11.1 The Managing Director shall have a claim to a paid annual vacation of 30 working days. His vacation shall be scheduled in consideration of the Company's interests in agreement with the other managing directors.

- 11.2 If the Managing Director cannot take an annual vacation because that would conflict with the interests of the Company, then the vacation claim shall be carried over to the next year. It shall not be further carried over to the following years.
- 11.3 The Managing Director shall ensure that in general he can be reached even while on vacation.

**12. Covenant Not to Compete**

During the term of this Agreement the Managing Director shall be prohibited from working on a freelance, dependent or other basis for a company that is in direct or indirect competition with the Company or is affiliated with a competitive company within the meaning of section 15 of the Stock Corporation Act (AktG). In the same way, the Managing Director shall be prohibited from forming, acquiring or directly or indirectly participating in such a company during the term of this Agreement unless his shareholding does not enable him to exert influence over the governing bodies of the company in question. The covenant not to compete shall also apply to the benefit of affiliates of the Company within the meaning of section 15 of the Stock Corporation Act.



**13. Confidentiality**

The Managing Director undertakes to maintain secrecy with regard to all confidential business matters of the Company or its business partners that become known to him during his activity, in particular regarding business and trade secrets, development work, construction, planning and customer relationships and not to use this information for himself or for third parties. Such matters may not be made accessible to unauthorized persons inside or outside of the company. This obligation shall survive the service relationship.

**14. Inventions**

14.1 Where the Managing Director in connection with his activity for the Company creates patentable inventions and other technical developments or know-how, including software, concepts, plans, drafts, data collections or other work results meriting legal protection, the Company shall exclusively be entitled to all rights deriving from these work results. These rights shall pass to the Company once they arise without requiring any further declaration by the Managing Director or the Company.

- 14.2 The Managing Director shall be obligated to inform the Company in writing and without delay of any work results meriting protection within the meaning of this provision in order to enable it to safeguard its rights.
- 14.3 The Company shall be entitled, but not obligated, to register formal intellectual property rights, such as patents, in its own name on the basis of the work results. The Managing Director shall assist the Company in such registrations of intellectual property rights, in particular by rendering the declarations necessary to obtain formal intellectual property rights and providing the necessary information.
- 14.4 The granting of the rights to the work results and the assistance in obtaining formal protection of the work results shall be covered by the remuneration; the Managing Director shall not be entitled to a separate remuneration for inventions.

**15. Return of Documents**

Upon leaving the Company, the Managing Director shall return to the Company of his own accord all documents, deeds, records, notes, drafts or carbon copies or photocopies made thereof, regardless of what data carrier they are on. He shall not be entitled to a right of retention to these documents vis-à-vis the Company.

**16. Written Form**

Amendments to this Agreement by individual contractual arrangement shall be valid in any form. Otherwise, contractual amendments must be in written form; this also applies to the amendment of this written form agreement.

**17. Severability Clause**

Should any provision of this Agreement be or become wholly or partially invalid, or should there prove to be an omission, this shall not affect the validity of the remaining provisions. In the place of the invalid provision, a valid provision shall be deemed agreed upon which corresponds to the purpose and meaning of the invalid one. In the event of an omission, a provision shall be deemed agreed

upon which corresponds, on the basis of the purpose and meaning of this Agreement, to what the parties would have agreed upon, had the parties considered the matter at the outset. This shall also apply if the invalidity of the provision results from a measure of performance or time set as a standard in this Agreement; in such cases, a legally valid measure of performance or time which comes as close as possible to that originally agreed shall be deemed agreed upon instead.

9 – Oct – 12 / Lake Mary

---

Ort, Datum / Place, Date

/s/ Jay W. Freeland

---

Jay W. Freeland  
President & CEO – FARO  
Technologies, Inc.

Korntal-Münchingen, 04.10.2012

---

Ort, Datum / Place, Date

/s/ Norma Ably

---

Norma Ably  
Geschäftsführerin der / Managing  
Director of FARO Deutschland Holding  
GmbH (Alleingesellschafterin der / Sole  
Shareholder of FARO Verwaltungs GmbH)

---

Korntal-Münchingen, 04.10.2012

Ort, Datum / Place, Date

---

/s/ Robert J. King

---

Robert James King  
Geschäftsführer der / Managing Director of  
FARO Deutschland Holding GmbH  
(Alleingeschafterin der / Sole Shareholder  
of FARO Verwaltungs GmbH)

---

Lübeck, 11.10.2012

Ort, Datum / Place, Date

---

/s/ Ralf Drews

---

Ralf Drews

---

**Dienstvertrag des Geschäftsführers**

---

zwischen

FARO Europe GmbH & Co. KG

– nachfolgend “**Gesellschaft**” –

und

Herrn Ralf Drews

– nachfolgend “**Geschäftsführer**” –

### **Vorbemerkung**

Herr Ralf Drews wurde durch Beschluss der Gesellschafterversammlung vom 01.10.2012 mit Wirkung zum 7. Januar 2013 zum Geschäftsführer der FARO Verwaltungs GmbH (Komplementärgesellschaft der FARO Europe GmbH & Co. KG) bestellt. Dazu wird Folgendes vereinbart:

#### **1. Vertretung**

- 1.1 Der Geschäftsführer vertritt die Gesellschaft zusammen mit einem anderen Geschäftsführer oder Prokuristen.
- 1.2 Der Geschäftsführer ist von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit.
- 1.3 Die Gesellschaft kann die Vertretungsbefugnis jederzeit ändern.

#### **2. Geschäftsführung**

- 2.1 Der Geschäftsführer führt die Gesellschaft als Vorsitzender der Geschäftsführung und "Senior Vice President" and "Managing Director of EMEA"

nach Maßgabe der Gesetze, dieses Vertrages, des Gesellschaftsvertrages, einer etwaigen Geschäftsordnung für die Geschäftsführung in ihrer jeweils gültigen Fassung sowie den Bestimmungen der Gesellschafter.

2.2 Der Geschäftsführer bedarf für alle Geschäfte und Maßnahmen, die über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb der Gesellschaft hinausgehen, der ausdrücklichen vorherigen Zustimmung des Chief Executive Officer of FARO Technologies Inc.. Hierzu zählen insbesondere:

- Veräußerung und Stilllegung eines Betriebs der Gesellschaft oder wesentlicher Teile hiervon;
- Errichtung von Zweigniederlassungen;
- Erwerb oder Veräußerung anderer Unternehmen oder Beteiligungen der Gesellschaft;
- Erwerb, Veräußerung oder Belastung von Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten sowie die Verpflichtung zur Vornahme derartiger Rechtsgeschäfte;
- Übernahme von Bürgschaften oder Garantien jeder Art;



- Inanspruchnahme oder Gewährung von Krediten oder Sicherheitsleistungen jeglicher Art, die EUR 400.000 übersteigen und nicht geschäftsüblich sind;
- Abschluss, Änderung oder Aufhebung von Verträgen, die die Gesellschaft im Einzelfall mit mehr als EUR 400.000 belasten;
- Einstellung, Beförderung oder Entlassung leitender Angestellter iSd. § 5 Abs. 3 und 4 BetrVG;
- Erteilung oder Widerruf von Prokuren und Handlungsvollmachten;
- Erteilung von Versorgungszusagen jeder Art.

Die Liste der Geschäfte und Maßnahmen, deren Ausführung der vorherigen Zustimmung der Gesellschafter bedarf, kann jederzeit durch Beschluss der Gesellschafterversammlung erweitert oder eingeschränkt werden.

- 2.3 Alle Ansprüche aus dem Dienstverhältnis und dem Organverhältnis einschließlich deliktischer Ansprüche sind von den Vertragspartnern innerhalb von sechs Monaten nach Fälligkeit schriftlich geltend zu machen; andernfalls sind sie erloschen.

- 2.4 Die Gesellschaft kann jederzeit weitere Geschäftsführer bestellen. Die Gesellschafterversammlung bestimmt die Geschäftsverteilung unter den Geschäftsführern.
- 2.5 Der Geschäftsführer wird auf Verlangen der Gesellschafterversammlung auch Organtätigkeiten in verbundenen Unternehmen übernehmen; diese und die Geschäftsführertätigkeit bei der FARO Verwaltungs GmbH sind durch die Vergütung gem. Ziffer 4 abgegolten.
- 3. Vertragsdauer**
- 3.1 Der Vertrag beginnt am 7. Januar 2013 und wird auf unbestimmte Dauer geschlossen. Er kann mit einer Kündigungsfrist von sechs Monaten gekündigt werden. In den Jahren 2013 und 2014 beträgt die Kündigungsfrist zwölf Monate.
- 3.2 Der Vertrag endet ohne Kündigung am Ende des Monats, in dem der Geschäftsführer die Regelaltersgrenze in der gesetzlichen Rentenversicherung erreicht (das ist derzeit die Vollendung des 67. Lebensjahrs) oder seine volle Erwerbsminderung festgestellt wird.

3.3 Der Vertrag ist jederzeit aus wichtigem Grund fristlos kündbar.

Ein wichtiger Grund liegt für die Gesellschaft insbesondere vor, wenn

- der Geschäftsführer gegen die ihm im Innenverhältnis auferlegten Beschränkungen der Geschäftsführung (insbesondere nach Ziffer 2 Abs. 2) verstößt,

3.4 Die Bestellung zum Geschäftsführer kann jederzeit durch Beschluss der Gesellschafterversammlung widerrufen werden.

Der Widerruf der Bestellung (Abberufung) gilt als Kündigung dieses Vertrages zum nächstmöglichen Zeitpunkt. Beruht der Widerruf jedoch auf einem Grund, der nicht zugleich ein wichtiger Grund gem. § 626 BGB für die fristlose Kündigung des Dienstvertrages ist, so endet der Dienstvertrag erst mit Ablauf der Kündigungsfrist ab Ende der Organstellung.

3.5 Jede Kündigung/Abberufung bedarf der Schriftform. Ist der Geschäftsführer bei der Beschlussfassung anwesend, so ist die Kündigung ihm gegenüber abweichend von Satz 1 bereits dadurch formwirksam erklärt, dass der Versammlungsleiter den

Beschluss über die Abberufung und/oder Kündigung feststellt. Ist der Geschäftsführer nicht anwesend, wird die Kündigung ihm gegenüber erklärt, indem der Versammlungsleiter ihm das Versammlungsprotokoll mit der Beschlussfassung über die Abberufung und/oder Kündigung übersendet.

- 3.6 Nach Kündigung dieses Vertrages, gleich durch welche Partei, ist die Gesellschaft berechtigt, den Geschäftsführer jederzeit unter Fortzahlung der Vergütung und Anrechnung von Urlaubsansprüchen von seiner Verpflichtung zur Dienstleistung für die Gesellschaft freizustellen. Für die Zeit der Freistellung gilt § 615 Satz 2 BGB.

#### **4. Vergütung**

- 4.1 Der Geschäftsführer erhält für seine Tätigkeit ein festes Jahresgehalt von EUR 235.000,00, zahlbar in monatlichen Teilbeträgen von 19.583,33 EUR jeweils am Monatsende.
- 4.2 Eventuelle Mehr-, Sonn- und Feiertagsarbeit ist mit diesen Bezügen abgegolten.
- 4.3 Die Gesellschaft überprüft die Bezüge jeweils am 1. März eines jeden Jahres, erstmals am 1. März 2014.

4.4 Nach derzeitigem Stand fällt der Geschäftsführer unter das weltweite Bonus- und Aktienprogramm der FARO Technologies Inc. fällt. Soweit der Geschäftsführer unter das weltweite Bonus- und Aktienprogramm fällt, richten sich seine Ansprüche gegen die FARO Technologies Inc.

**5. Fortzahlung der Bezüge**

- 5.1 Wird der Geschäftsführer durch Arbeitsunfähigkeit infolge Krankheit oder einem anderen von ihm nicht zu vertretenden Grund an der Erbringung seiner vertraglichen Leistung verhindert, so werden ihm die Bezüge nach Ziffer 4 Abs. 1 sechs Monate, längstens aber bis zur Beendigung des Dienstverhältnisses weitergezahlt. Der Geschäftsführer muss sich auf diese Zahlungen anrechnen lassen, was er von Kassen oder Versicherungen an Krankengeld, Krankentagegeld oder Rente erhält, soweit die Leistungen nicht ausschließlich auf seinen Beträgen beruhen.
- 5.2 Der Geschäftsführer tritt bereits jetzt etwaige Ansprüche an die Gesellschaft ab, die ihm gegenüber Dritten wegen der Arbeitsunfähigkeit zustehen. Die Abtretung ist begrenzt auf die Höhe der nach Abs. 1 geleisteten oder zu leistenden Zahlungen.

5.3 Stirbt der Geschäftsführer während der Dauer dieses Vertrages, so haben seine Witwe und seine unterhaltsberechtigten Kinder als Gesamtgläubiger Anspruch auf Fortzahlung des Gehaltes gem. Ziffer 4 Abs. 1 für den Sterbemonat und die drei folgenden Monate. Hinterlässt der Geschäftsführer weder Witwe noch unterhaltsberechtigten Kinder, so besteht kein Anspruch gem. Satz 1.

## **6. Versicherungen**

6.1 Die Gesellschaft versichert den Geschäftsführer gegen Ansprüche, insbesondere Schadensersatzansprüche, die der Gesellschaft und/oder Dritten gegen den Geschäftsführer auf Grund oder im Zusammenhang mit seiner Tätigkeit zustehen können mit einer Deckungssumme von EUR 7,5 Mio. pro Schadensfall. Sie bezieht den Geschäftsführer in Haftpflichtversicherungen der Gesellschaft ein. Die Gesellschaft gewährt dem Geschäftsführer jederzeit auf Verlangen Einsicht in die Versicherungsunterlagen und legt die Belege über die Prämienzahlungen vor. Diese Verpflichtung gilt auch nach Beendigung dieses Dienstvertrages

6.2 Die Gesellschaft zahlt jährlich EUR 10.500,00 in eine überbetriebliche Unterstützungskasse des Allianz Konzerns ein.

6.3 Die Gesellschaft zahlt monatlich EUR 179,00 in die bestehende Direktversicherung "Neue Leben" ein.

**7. Spesen**

Reisekosten und sonstige Aufwendungen, die dem Geschäftsführer in der Ausübung seiner Aufgaben im Rahmen dieses Vertrages entstehen, werden ihm nach den jeweiligen internen Richtlinien der Gesellschaft erstattet.

**8. Dienstfahrzeug**

8.1 Die Gesellschaft stellt dem Geschäftsführer für seine Tätigkeit im Rahmen dieses Vertrages einen Pkw gem. den jeweiligen internen Richtlinien der Gesellschaft (derzeit Typ Audi A6 oder vergleichbar) zur Verfügung. Der Geschäftsführer darf den Pkw auch privat nutzen. Die Einkommensteuer auf den Geldwertvorteil der Privatnutzung trägt der Geschäftsführer.

8.2 Das Fahrzeug ist nach Beendigung der Organstellung als Geschäftsführer unverzüglich an die Gesellschaft zu übergeben, spätestens mit Ablauf des Kalendermonats, indem der Geschäftsführer abberufen worden ist. Der Geschäftsführer hat kein Zurückbehaltungsrecht an dem Fahrzeug und keinen Anspruch auf Abgeltung entgangener Gebrauchsvorteile.

**9. Arbeitszeit**

Der Geschäftsführer stellt seine gesamte Arbeitskraft, fachlichen Kenntnisse und Erfahrungen der Gesellschaft zur Verfügung.

**10. Nebentätigkeit**

Eine entgeltliche oder unentgeltliche Nebentätigkeit, ein Amt als Aufsichtsrat, Beirat o.Ä. oder ein Ehrenamt darf der Geschäftsführer nur mit schriftlicher Einwilligung der Gesellschaft übernehmen.

**11. Urlaub**

11.1 Der Geschäftsführer hat Anspruch auf einen bezahlten Jahresurlaub von 30 Arbeitstagen. Der Urlaub ist unter Berücksichtigung der Belange der Gesellschaft im Einvernehmen mit den anderen Geschäftsführern festzulegen.



- 11.2 Kann der Geschäftsführer einen Jahresurlaub nicht nehmen, weil die Interessen der Gesellschaft entgegenstehen, so ist der Urlaubsanspruch auf das nächste Jahr zu übertragen. Eine weitere Übertragung in die folgenden Jahre findet nicht statt.
- 11.3 Der Geschäftsführer wird dafür sorgen, dass er generell auch im Urlaub erreichbar ist.

## **12. Wettbewerbsverbot**

Dem Geschäftsführer ist es untersagt, während der Dauer dieses Vertrages in selbständiger, unselbständiger oder sonstiger Weise für ein Unternehmen tätig zu werden, welches mit der Gesellschaft in direktem oder indirektem Wettbewerb steht oder mit einem Wettbewerbsunternehmen iSv. § 15 AktG verbunden ist. In gleicher Weise ist es dem Geschäftsführer untersagt, während der Dauer dieses Vertrages ein solches Unternehmen zu errichten, zu erwerben oder sich hieran unmittelbar oder mittelbar zu beteiligen, es sei denn, der Anteilsbesitz ermöglicht keinen Einfluss auf die Organe des betreffenden Unternehmens. Das Wettbewerbsverbot gilt auch zu Gunsten von mit der Gesellschaft iSv. § 15 AktG verbundenen Unternehmen.

### **13. Geheimhaltung**

Der Geschäftsführer verpflichtet sich, über alle ihm während seiner Tätigkeit zur Kenntnis gelangten vertraulichen geschäftlichen Angelegenheiten der Gesellschaft oder deren Geschäftspartner, insbesondere über Geschäfts- und Betriebsgeheimnisse, Entwicklungsarbeiten, Konstruktionen, Planung und Kundenbeziehungen Stillschweigen zu bewahren und diese Informationen weder für sich noch für Dritte zu verwenden. Solche Angelegenheiten dürfen unbefugten Personen außerhalb und innerhalb des Unternehmens nicht zugänglich gemacht werden. Die Verpflichtung gilt auch nach Beendigung des Dienstverhältnisses.

### **14. Erfindungen**

- 14.1 Soweit der Geschäftsführer im Zusammenhang mit seiner Tätigkeit für die Gesellschaft patentfähige Erfindungen und sonstige technische Entwicklungen oder Know-how, einschließlich Software, Konzepte, Pläne, Entwürfe, Datensammlungen oder sonstige rechtlich schutzfähige Arbeitsergebnisse schafft, stehen alle Rechte an diesen Arbeitsergebnissen allein der Gesellschaft zu. Die Rechte gehen

mit ihrem Entstehen auf die Gesellschaft über, ohne dass es einer weiteren Erklärung des Geschäftsführers oder der Gesellschaft bedarf.

- 14.2 Der Geschäftsführer ist verpflichtet, die Gesellschaft unverzüglich und schriftlich über alle schutzfähigen Arbeitsergebnisse im Sinne dieser Bestimmung zu informieren, um ihr die Wahrung ihrer Rechte zu ermöglichen.
- 14.3 Die Gesellschaft ist berechtigt, aber nicht verpflichtet, auf der Grundlage der Arbeitsergebnisse im eigenen Namen formelle Schutzrechte, wie beispielsweise Patente, anzumelden. Der Geschäftsführer wird die Gesellschaft bei derartigen Schutzrechtsanmeldungen unterstützen, insbesondere durch die Abgabe der zur Erlangung formeller Schutzrechte erforderlichen Erklärungen und die Bereitstellung der erforderlichen Informationen.
- 14.4 Die Einräumung der Rechte an den Arbeitsergebnissen und die Unterstützung bei der Erlangung von formellem Schutz an den Arbeitsergebnissen sind mit den Bezügen abgegolten; eine gesonderte Erfindervergütung steht dem Geschäftsführer nicht zu.

**15. Rückgabe von Unterlagen**

Der Geschäftsführer hat bei seinem Ausscheiden alle Unterlagen, Urkunden, Aufzeichnungen, Notizen, Entwürfe oder hiervon gefertigte Durchschriften oder Kopien, gleich auf welchem Datenträger, unaufgefordert an die Gesellschaft zurückzugeben. Ihm steht an diesen Unterlagen ein Zurückbehaltungsrecht gegenüber der Gesellschaft nicht zu.

**16. Schriftform**

Änderungen des Vertrages durch individuelle Vertragsabreden sind formlos wirksam. Im Übrigen bedürfen Vertragsänderungen der Schriftform; das gilt auch für die Änderung dieser Schriftformabrede.

**17. Salvatorische Klausel**

Sollten einzelne Bestimmungen dieses Vertrages ganz oder teilweise unwirksam sein oder werden oder sollte sich in diesem Vertrag eine Lücke befinden, so soll hierdurch die Gültigkeit der übrigen Bestimmungen nicht berührt werden. Anstelle der unwirksamen Bestimmung gilt diejenige wirksame Bestimmung als vereinbart, welche im Sinn und Zweck der unwirksamen Bestimmung

entspricht. Im Falle einer Lücke gilt diejenige Bestimmung als vereinbart, die dem entspricht, was nach Sinn und Zweck dieses Vertrages vereinbart worden wäre, hätte man die Angelegenheit von vornherein bedacht. Dies gilt auch dann, wenn die Unwirksamkeit einer Bestimmung auf einem in diesem Vertrag normierten Maß der Leistung oder Zeit beruht; in einem solchen Fall tritt ein dem Gewollten möglichst nahe kommendes rechtlich zulässiges Maß der Leistung oder Zeit an die Stelle des vereinbarten.

9 – Oct – 12 / Lake Mary

---

Ort, Datum / Place, Date

/s/ Jay W. Freeland

---

Jay W. Freeland  
President & CEO – FARO  
Technologies, Inc.

Korntal-Münchingen, 04.10.2012

---

Ort, Datum / Place, Date

/s/ Norma Ably

---

Norma Ably  
Geschäftsführerin der / Managing  
Director of FARO Deutschland Holding  
GmbH (Alleingesellschafterin der / Sole  
Shareholder of FARO Verwaltungs GmbH)

---

Korntal-Münchingen, 04.10.2012

Ort, Datum / Place, Date

---

/s/ Robert J. King

---

Robert James King  
Geschäftsführer der / Managing Director of  
FARO Deutschland Holding GmbH  
(Alleingesellschafterin der / Sole Shareholder  
of FARO Verwaltungs GmbH)

---

Lübeck, 11.10.2012

Ort, Datum / Place, Date

---

/s/ Ralf Drews

---

Ralf Drews

**Ralf Drews Named Senior Vice President and Managing Director for FARO Europe**

STUTTGART, Germany, Oct. 16, 2012/PRNewswire/ – FARO Technologies (Nasdaq: FARO) announced today that Ralf Drews has been named Senior Vice President and Managing Director of FARO Europe, effective January 7, 2013.



For the last four years, Mr. Drews has been Chief Executive Officer and Regional Manager of the Americas for Draeger Safety, Inc. in Pittsburgh, PA. Headquartered in Lubeck, Germany, Draeger is a global leader in the fields of medical and safety technology.

Mr. Drews started at Draeger as a Design Engineer in 1991. He served in roles of increasing responsibility including Project Manager R&D for Business Unit Protection, Head of International R&D for Business Unit Gas Detection and Head of Global R&D of Draeger Safety.

The owner of 11 international patents, Mr. Drews earned a Masters of Engineering degree from the University of Applied Sciences in Lubeck, Germany. He is also one of the contributors to the book "Innovation in Pricing – Contemporary Theories and Best Practices" scheduled to be published in November of this year.

A German national, Mr. Drews will be based at FARO's European headquarters in Stuttgart, Germany.

**About FARO**

FARO is the world's most trusted source for 3D measurement technology. The Company develops and markets computer-aided measurement and imaging devices and software. Technology from FARO permits high-precision 3D measurement, imaging and comparison of parts and complex structures within production and quality assurance processes. The devices are used for inspecting components and assemblies, production planning, documenting large volume spaces or structures in 3D, surveying and construction, as well as for investigation and reconstruction of accident sites or crime scenes.

Worldwide, approximately 15,000 customers are operating more than 30,000 installations of FARO's systems. The Company's global headquarters is located in Lake Mary, Fla., its European head office in Stuttgart, Germany and its Asia/Pacific head office in Singapore. FARO has branches in Brazil, Mexico, Germany, United Kingdom, France, Spain, Italy, Poland, Netherlands, Turkey, India, China, Singapore, Malaysia, Vietnam, Thailand, South Korea and Japan.

For more information, visit FARO's Web site at: [www.faro.com](http://www.faro.com).

SOURCE FARO Technologies

Greg Richards - Supervisor, Public Relations & Events, [greg.richards@faro.com](mailto:greg.richards@faro.com), +1-407-562-5036 direct, +1-407-562-5222 fax

"Safe Harbor" Statement under the Private Securities Litigation Reform Act of 1995: Statements in this press release regarding FARO Technologies Inc's business which are not historical facts are "forward-looking statements" that involve risks and uncertainties. For a discussion of such risks and uncertainties, which could cause actual results to differ from those contained in the forward-looking statements, see "Risk Factors" in the Company's Annual Report or Form 10-K for the most recently ended fiscal year.