

## **Perceptions of MNC management: Local parent sensemaking in international joint venture process\***

*Ed Clark, Anna Soulsby\*\**

*The article focuses on the way in which multinational corporations (MNCs) and local parent firms interact in the construction and operation of international joint ventures (IJVs). It seeks to contribute to the theory of IJV process in two ways. First, it constructs a preliminary integrative theoretical framework, which draws attention to the roles of initial venture conditions, of political, learning and relationship processes and parental perceptions of efficiency and equity. Second, it infers theoretical lessons from a case study of a German-Czech IJV. The empirical findings highlight the role of critical events that stimulate sensemaking processes, which in turn politicise the IJV and create different dynamic patterns.*

*Der vorliegende Artikel konzentriert sich auf die Art und Weise der Interaktionen zwischen multinationalen Unternehmen (MNU) und lokalen Mutterfirmen beim Aufbau und Betrieb von internationalen Joint-Ventures (IJVs). Er trägt in zweifacher Hinsicht zur Theorie von IJV bei: Erstens wird ein vorläufiger integrativer Rahmen entwickelt, der besonderen Wert legt auf die Rolle der Ausgangslage, der vielfältigen Prozesse sowie den Auffassungen der Mutterfirma bezüglich Effizienz und Gleichheit. Zweitens werden theoretische Erkenntnisse abgeleitet aus einer Fallstudie eines deutsch-tschechischen IJV. Die empirischen Ergebnisse verdeutlichen die Rolle kritischer Ereignisse, welche die Sinnfindungsprozesse stimulieren, was wiederum das IJV politisiert und verschiedene dynamische Muster hervorbringt.*

*Keywords: Czech Republic, international joint ventures, sensemaking, venture dynamics, process theory, multi-national corporation*

---

\* Manuscript received: 27.04.09, accepted: 29.06.09 (0 revision)

\*\* Ed Clark, Reader, School of Management, Royal Holloway University of London, United Kingdom. Main research areas: Comparative and international change and the management of change, the transformation of organization and management in emergent and post-communist economies. Corresponding address: ed.clark@rhul.ac.uk.

Anna Soulsby, Assoc. Prof., Business School, University of Nottingham, United Kingdom. Main research areas: Management of change, organizational restructuring transformation in organization and management in post-communist and emergent societies, organizational learning, comparative and international management, longitudinal case studies and narrative research. Corresponding address: anna.soulsby@nottingham.ac.uk.