

Executive Summary

NOMOSA : Le Protocole Programmable de Finance Privée pour entreprises.

La finance d'entreprise est devenue trop complexe, trop coûteuse et trop lente pour répondre aux besoins réels des TPE et PME. Entre les restrictions bancaires, la lourdeur réglementaire et la multiplication d'intermédiaires (banques, plateformes, dépositaires, courtiers, agents payeurs), le coût du capital explose tandis que l'accès au financement se contracte.

Pourtant, la technologie blockchain permet aujourd'hui d'exécuter automatiquement ce que les institutions mettent des mois à traiter : émission, souscription, remboursement, conversion, registres, transferts et reporting. Le protocole présenté dans ce Livre Blanc applique cette capacité technique à la finance réelle, en la rendant programmable, transparente et accessible.

1. Le besoin : une finance simple, directe, programmable

La question fondamentale est simple :

Une entreprise a besoin d'argent. Que donne-t-elle en échange ?

Historiquement, la réponse passe par des couches réglementaires, des produits complexes, des frais élevés et une chaîne d'intermédiaires qui rendent la finance inaccessible pour 95 % des PME.

Notre approche inverse la logique :

- on reconstruit la finance privée à partir du besoin réel
 - on supprime toutes les couches inutiles
 - on automatise tout ce qui peut l'être
-

2. La solution : un protocole standardisé, basé sur 3 instruments programmables

Nous introduisons une gamme simple, complète, adaptée à tous les cas de financement :

- **TTU-D** : dette programmable (remboursement automatique + intérêts)
- **TTU-H** : hybride dette / conversion conditionnelle (équivalent SAFE/OBSA)
- **TTU-E** : equity via un SPV compartimenté (sans impacter la cap table initiale) pour une augmentation de capital ou une cession de titres.

Chaque instrument est émis, géré et exécuté par un **smart contract**, adossé à un **contrat juridique traditionnel**.

Le protocole respecte scrupuleusement le cadre du **financement privé**, hors “offre au public”.

3. Un SPV institutionnel pour convertir proprement en equity

Au lieu de perturber les cap tables, chaque financement equity ou hybride convertit automatiquement dans une **Series d'un SPV maître**.

Ainsi :

- les investisseurs détiennent des **parts tokenisées du SPV**
- la PME reçoit un **actionnaire unique** (la Series)
- les votes sont gérés via un **système de proxy on-chain**
- le marché secondaire reste possible sans complexité juridique

C'est propre, scalable, institutionnel.

4. Avantages clés

Pour les PME

- accès rapide au financement privé
- coûts divisés par 5 à 20
- aucune complexité technique
- reporting et remboursements automatisés
- pas de dilution directe (sauf conversion SPV)

Pour les investisseurs

- actifs standardisés et lisibles
- flux financiers automatiques
- marché secondaire OTC intégré
- transparence totale (on-chain + audits)
- risque mieux quantifiable

Pour les conseillers (experts-comptables & avocats)

Ils deviennent les **prescripteurs naturels** du protocole : mise en place, paramétrage, analyse, accompagnement.

Ils retrouvent un rôle central, remplacé depuis 50 ans par la finance de marché et les banques.

5. L'innovation réelle : la finance corporate rationalisée

Nous ne créons pas un token de plus. Nous **réduisons** la finance corporate à son essence :

- un besoin
- une promesse économique
- un contrat juridique
- un mécanisme d'exécution automatique
- une structure légale propre
- une transférabilité simple
- un marché secondaire OTC sans intermédiaire
- des frais programmés dans le code

Ce protocole supprime : agents payeurs, dépositaires, clearing, brokers, middle-office et back-office.

6. Modèle économique

Le protocole fonctionne grâce à des **micro-frais programmés** :

- souscription (investisseur & PME)
- maintien & événements
- remboursement / conversion
- OTC secondaire

Structure simple, transparente, scalable.

Une levée type 100.000€ génère 3–5 % de revenu total pour le protocole, tout en restant largement moins coûteuse que la finance traditionnelle.

7. Architecture technologique

- **Blockchain** : L2 EVM (Base / Polygon)
- **Monnaie** : USDC natif
- **Smart contracts** : SCE, TTU, SPV-Series, Vaults, OTC
- **Backend** : NodeJS + indexeur
- **App** : Next.js / React
- **KYC** : Passbase / Onfido
- **Sécurité** : multisig, audits OpenZeppelin / CertiK

Toutes les briques sont standards, auditées, open-source.

Conclusion

Ce protocole n'est pas un produit crypto.

C'est la **première infrastructure programmable de finance privée pour les entreprises**, combinant la simplicité des contrats corporate, la robustesse légale des SPV, et la puissance technique de la blockchain.

Il permet de financer les entreprises **plus vite, moins cher, avec moins d'intermédiaires**, et avec une **transparence absolue**.

C'est une nouvelle classe d'actifs.

C'est une nouvelle façon de financer l'économie réelle.

C'est, littéralement un système qui rassemble toutes les solutions de la finance actuelle (Obligataire, Bourse, Private Equity...) **en un seul contrat privé programmable**.