

# COMMERCIAL PAPER / MEDIUM TERM NOTE ELIGIBILITY LIST

All Ratings Updated:

12/8/2004

TICKER	ISSUER (Shared Structure)	CR #	S/T RATINGS			L/T RATINGS			PROG RATINGS			PARENT/ ADMINISTRATOR	IND. CODEs
			S&P	MDY	FI	S&P	MDY	FI	S&P	MDY	FI		
HNDAF CP M-Mkt	AMERICAN HONDA FINANCE	10	A-1	P-1	F1	A+	A1	A	A-1	P-1	F1	AMER HONDA MOTOR	3.3
AIG MTN M-Mkt	AMERICAN INTL GROUP	1	A-1+	NR	F1+	AAA	Aaa	AAA	AAA	Aaa	NR		7.5
AIGFUN CP M-Mkt	AIG FUNDING INC	1	A-1+	P-1	NR	NR	NR	NR	A-1+	P-1	NR	AMER INTL GROUP	7.5
AMSFUN CP M-Mkt	AMSTERDAM FUNDING CORP	7	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1	P-1	NR	ABN AMRO Bank N.V	7.4 AB
BUD CP M-Mkt	ANHEUSER BUSCH COMPANIES	9	A-1	P-1	F1	A+	A1	A+	A-1	P-1	NR		4.2
AQUINA CP M-Mkt	AQUINAS FUNDING LLC	7	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1+	P-1	NR	RABOBANK NEDERLAND	7.4 AB
ASPEN CP M-Mkt	ASPEN FUND (w/ Newport Fund)	3	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1+	P-1	F1+	DEUTSCHE BANK AG	7.4 AB
BCSFUN CP M-Mkt	BARCLAYS US FUNDING LLC	3	A-1+	P-1	NR	NR	NR	NR	A-1+	P-1	NR	BARCLAYS BK PLC	7.4
BARCAP CP M-Mkt	BARTON CAPITAL LLC	3	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1+	P-1	NR	SOC GENERALE	7.4 AB
BEETVN CP M-Mkt	BEETHOVEN FUNDING CORP	7	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1	P-1	NR	DRESDNER BANK, AG	7.4 AB
BMWUS CP M-Mkt	BMW US CAPITAL LLC	9	A-1	P-1	NR	NR	A1	NR	A-1	P-1	NR	BMW AG	3.3
CATFIN CP M-Mkt	CATERPILLAR FIN SERV CRP	11	A-1	P-1	F1	A	A2	A+	A-1	P-1	F1	CATERPILLAR INC	8.8
CATA MTN M-Mkt	CATERPILLAR INC	11	A-1	P-1	F1	A	A2	A+	A	A2	A+		8.8
CIT CP M-Mkt	CIT GROUP INC	10	A-1	P-1	F1	A	A1	A	A-1	P-1	F1		7.4
C CP M-Mkt	CITIGROUP INC	6	A-1+	P-1	F1+	AA-	Aa1	AA+	A-1+	P-1	F1+	FORMERLY TRAVELERS	7.4
CGMH CP M-Mkt	CITIGROUP GLOBAL MARKETS	6	A-1+	P-1	F1+	AA-	Aa1	AA+	A-1+	P-1	F1+	FORMERLY TRAVELERS	7.4
KO CP M-Mkt	COCA-COLA CO	8	A-1	P-1	F1	A+	Aa3	A+	A-1	P-1	F1		4.2
CCE CP M-Mkt	COCA-COLA ENTERPRISES	11	A-1	P-1	F1	A	A2	A	A-1	P-1	F1	COCA-COLA BOTTLING	4.2
COLPP CP M-Mkt	COLONIAL PIPELINE CO	11	A-1	P-1	NR	A	A2	NR	A-1	P-1	NR		6.5
CPSERA CP M-Mkt	CROWN POINT CAPITAL CO	7	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1	P-1	F1	LIBERTY HAMPSHIRE	7.4 AB
CXCA CP M-Mkt	CXC LLC	2	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1+	P-1	F1+	CITICORP N.A.	5.1 AB
DELFUN CP M-Mkt	DELAWARE FUND (w/ Park Ave Rec)	3	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1+	P-1	F1+	JP MORGAN CHASE	5.1 AB
DBFIN CP M-Mkt	DEUTSCHE BANK FINL INC	7	NR	P-1	F1+	AA-	Aa3	AA-	NR	P-1	F1+	DEUTSCHE BANK AG	7.1
DD CP M-Mkt	DUPONT EI DE NEMOURS CO	7	A-1+	P-1	F1+	AA-	Aa3	AA-	A-1+	P-1	NR		1.1
EDISEC CP M-Mkt	EDISON ASSET SECUR LLC	3	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1+	P-1	NR	GENERAL ELECTRIC CA	7.4 AB
EIFFEL CP M-Mkt	EIFFEL FUNDING LLC	7	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1	P-1	F1	CDC FINANCIAL PRODU	7.4 AB
FDC CP M-Mkt	FIRST DATA CORPORATION	9	A-1	P-1	F1	A+	A1	A+	A-1	P-1	F1		9.4
FOUNSQ CP M-Mkt	FOUNTAIN SQUARE COMM FUN	3	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1+	P-1	NR	FIFTH THIRD BANK	7.4 AB
GALAXY CP M-Mkt	GALAXY FUNDING INC	3	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1+	P-1	F1+	U.S. BANK, N.A.	7.4 AB
GALCAP CP M-Mkt	GALLEON CAPITAL LLC	7	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1	P-1	NR	STATE STREET GLOBAL	7.4 AB
GCI CP M-Mkt	GANNETT CO	11	A-1	P-1	NR	A	A2	NR	A-1	P-1	NR		2.3
GE CP M-Mkt	GENERAL ELECTRIC CO	1	A-1+	P-1	NR	AAA	Aaa	NR	A-1+	P-1	NR		8.11
GECC CP M-Mkt	GENERAL ELEC CAP CORP	1	A-1+	P-1	NR	AAA	Aaa	NR	A-1+	P-1	NR	PARENT: GENERAL ELE	7.4
GECS CP M-Mkt	GENERAL ELEC CAP SVCS	1	A-1+	P-1	NR	AAA	Aaa	NR	A-1+	P-1	NR	PARENT: GENERAL ELE	7.4
G CP M-Mkt	GILLETTE COMPANY	7	A-1+	P-1	F1+	AA-	Aa3	AA-	A-1+	P-1	F1+		4.5
GIROFN CP M-Mkt	GIRO FUNDING US CORP	3	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1+	P-1	NR	DEUTSCHE BANK AG	7.4 AB
GMFC CP M-Mkt	GIRO MULTI-FUNDING CORP	3	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1+	P-1	NR	BAYERISCHE LANDESB	7.4 AB
GS CP M-Mkt	GOLDMAN SACHS GROUP INC	8	A-1	P-1	F1+	A+	Aa3	AA-	A-1	P-1	F1+		7.4
HATFUN CP M-Mkt	HATTERAS FUNDING CORP	7	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1	P-1	NR	BANK OF AMERICA	7.4 AB
HFC CP M-Mkt	HOUSEHOLD FINANCE CORP	11	A-1	P-1	F1	A	A1	A+	A-1	P-1	F1	HSBC	7.4
IBM CP M-Mkt	IBM CORP	9	A-1	P-1	F1+	A+	A1	AA-	A-1	P-1	F1+		9.1
ILFC CP M-Mkt	INTL LEASE FINANCE CORP	8	A-1+	P-1	F1+	AA-	A1	AA-	A-1+	P-1	F1+	AMERICAN INTL GROUP	7.4
JNJPP CP M-Mkt	JOHNSON & JOHNSON	1	A-1+	P-1	F1+	AAA	Aaa	AAA	A-1+	P-1	F1+		4.1
JPMCC CP M-Mkt	JP MORGAN CHASE & CO	9	A-1	P-1	F1	A+	Aa3	A+	A-1	P-1	F1		7.1
KFW CP M-Mkt	KFW INTERNATL FINANCE	1	A-1+	P-1	NR	AAA	Aaa	NR	A-1+	P-1	NR	KREDIT WIEDERAUF	7.4
KITHAW CP M-Mkt	KITTY HAWK FUNDING CORP	3	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1+	P-1	F1+	BANK OF AMERICA	7.4 AB
KOCHI CP M-Mkt	KOCH INDUSTRIES LLC	3	A-1+	P-1	NR	AA+	Aa1	NR	A-1+	P-1	NR		5.1
LEGCAP CP M-Mkt	LEGACY CAPITAL LLC	7	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1	P-1	NR	RECEIVABLES	7.4 AB
SLH CP M-Mkt	LEHMAN BROTHERS HOLDINGS	11	A-1	P-1	F1	A	A1	A+	A-1	P-1	F1		7.4

# COMMERCIAL PAPER / MEDIUM TERM NOTE ELIGIBILITY LIST

All Ratings Updated:

12/8/2004

TICKER	ISSUER (Shared Structure)	CR #	S/T RATINGS			L/T RATINGS			PROG RATINGS			PARENT/ ADMINISTRATOR	IND. CODEs
			S&P	MDY	FI	S&P	MDY	FI	S&P	MDY	FI		
LIBST CP M-Mkt	LIBERTY STREET FDG CO	7	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1	P-1	NR	BANK OF NOVA SCOTIA	7.4 AB
LOCFUN CP M-Mkt	LOCKHART FUNDING LLC	7	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	P-1	F1	ZIONS BANK	7.4 AB
LOREAL CP M-Mkt	L'OREAL USA INC	3	NR	P-1	F1+	NR	NR	NR	NR	P-1	F1+	L'OREAL SA	3.14
MMM CP M-Mkt	MINNESOTA MINING & MANUF	4	A-1+	P-1	NR	AA	Aa1	NR	A-1+	P-1	NR		8.11
MOAT CP M-Mkt	MOAT FUNDING LLC	3	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1+	P-1	F1+	JP MORGAN CHASE	7.4 AB
NESCAP CP M-Mkt	NESTLE CAPITAL CORP	3	A-1+	P-1	NR	NR	NR	NR	A-1+	P-1	NR	NESTLE SA	7.4
NYT CP M-Mkt	NEW YORK TIMES CO	9	A-1	P-1	NR	A+	A1	NR	A-1	P-1	NR		2.3
NEWPOR CP M-Mkt	NEWPORT FUND (w/ Aspen Fund)	3	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1+	P-1	F1+	DEUTSCHE BANK AG	7.4 AB
PCAR CP M-Mkt	PACCAR FINANCIAL CORP	8	A-1+	P-1	NR	AA-	A1	NR	A-1+	P-1	NR	PACCAR INC	7.4
PACMUT CP M-Mkt	PACIFIC LIFE INSURANCE	5	A-1+	P-1	F1+	AA	Aa3	AA	A-1+	P-1	F1+		7.5
PARAVE CP M-Mkt	PARK AVE REC (w/ Delaware Fund)	7	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1	P-1	F1	JP MORGAN CHASE	7.4 AB
PEP CP M-Mkt	PEPSICO INC	10	A-1	P-1	F1+	A+	Aa3	AA-	A-1	P-1	F1+		4.2
PFE CP M-Mkt	PFIZER INC	1	A-1+	P-1	F1+	AAA	Aaa	AAA	NR	P-1	NR		4.1
PRFCPP CP M-Mkt	PREFERRED RECEIV FUNDING	3	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1	P-1	F1+	BANK ONE	7.4 AB
PEFCO CP M-Mkt	PRIVATE EXPORT FUND CORP	1	A-1+	P-1	NR	AAA	Aaa	NR	NR	P-1	NR		7.4
RIOAME CP M-Mkt	RIO TINTO AMERICA INC	8	A-1	P-1	NR	A+	Aa3	NR	A-1	P-1	NR	RIO TINTO PLC	5.1
PAOLO CP M-Mkt	SAN PAOLO IMI US FINL CO	3	A-1	P-1	F1+	NR	NR	NR	A-1	P-1	F1+	SAN PAOLO IMI	7.4
SCRCP CP M-Mkt	SCRIPPS (EW) COMPANY	11	A-1	P-1	NR	A	A2	NR	A-1	P-1	NR		2.3
SHW CP M-Mkt	SHERWIN-WILLIAMS CO	11	A-1	P-1	NR	A	A2	A	A-1	P-1	NR		1.1
SIGFIN CP M-Mkt	SIGMA FINANCE INC	1	A-1+	P-1	F1+	AAA	Aaa	AAA	A-1+	P-1	F1+	GORDIAN	7.4 AB
SOCNAM CP M-Mkt	SOCIETE GENERALE N AMER	7	A-1+	P-1	NR	NR	Aa3 *	NR	A-1+	P-1	NR	SOC GENERALE	7.4
SO CP M-Mkt	SOUTHERN COMPANY	12	A-1	P-1	F1	A	NR	A	A-1	P-1	NR		10.1
SURFUN CP M-Mkt	SURREY FUNDING CORP	3	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1+	P-1	NR	BARCLAYS BK PLC	7.4 AB
87157QDR8 corp	SYNDICATED LOAN FUNDING TRUS	5	NR	NR	NR	NR	Aa2	AA	NR	NR	NR		7.4
TANGO CP M-Mkt	TANGO FINANCE CORP	1	A-1+	P-1	NR	AAA	Aaa	NR	A-1+	P-1	NR	RABOBANK & CITIBANK	7.4 AB
THAMES CP M-Mkt	THAMES ASSET GLOBAL SEC	7	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1	P-1	NR	ROYAL BANK OF SCOTL	7.4 AB
TOYCC CP M-Mkt	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	1	A-1+	P-1	NR	AAA	Aaa	NR	A-1+	P-1	NR		3.3
TRIONE CP M-Mkt	TRIPLE A ONE FUNDING CRP	7	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1	P-1	NR	MBIA	7.4 AB
TULFUN CP M-Mkt	TULIP FUNDING CORP	3	NR	NR	NR	NR	NR	NR	A-1+	P-1	NR	RECEIVABLES	7.4 AB
UBSFIN CP M-Mkt	UBS FINANCE DELAWARE LLC	5	A-1+	P-1	NR	NR	Aa2	NR	A-1+	P-1	NR	UBS AG	7.4
ULVR CP M-Mkt	UNILEVER CAPITAL CORP	9	A-1	P-1	NR	A+	A1	NR	A-1	P-1	NR	UNILEVER NV	7.4
WAG CP M-Mkt	WALGREEN CO	8	A-1	P-1	NR	A+	Aa3	NR	A-1	P-1	NR		3.14
WMT CP M-Mkt	WAL-MART STORES INC	4	A-1+	P-1	F1+	AA	Aa1	AA	NR	P-1	NR		3.14
WSTCAP CP M-Mkt	WESTPAC CAPITAL CORP	3	A-1+	P-1	NR	NR	NR	NR	A-1+	P-1	NR	WESTPAC BANKING	7.4

**COMPANIES WHICH HAVE BEEN PULLED FROM ELIGIBILITY LIST:**

PHARMACIA CORP  
 SONY CAPITAL CORP  
 WARNER-LAMBERT CO  
 EXPLORER PIPELINE CO  
 CONDUIT ASSET BACKED SEC  
 IBM CREDIT CORP  
 FIRST EXPRESS FUNDING  
 CARGILL INC  
 BAVARIA GLB CORPORATION  
 MORIARTY LLC  
 BOC GROUP INC  
 BISHOPS GATE RESID MTG  
 MERCK & CO INC

GOTHAM FUNDING CORP  
 VOLKSWAGEN OF AMERICA  
 MOTIVA ENTERPRISES LLC  
 OLD SLIP  
 DOW JONES & CO  
 COMPASS SECURITIZATION  
 REDWOOD RECEIVABLE CORP  
 EQUITABLE RESOURCES  
 FLEET FUNDING  
 TRANSAMERICA ASSET FDG  
 THREE RIVERS FUNDING CRP  
 ARCHER DANIELS MIDLAND  
 ASSET PORTFOLIO FUNDING

# DOMESTIC BANK ELIGIBILITY LIST

## Alphabetical Listing

ALL RATINGS UPDATED 12/8/2004

TICKER	BANK	CR #	S/T RATING			L/T RATING			PARENT COMPANY	INDU. CODES
			S&P	MDY	FI	S&P	MDY	FI		
BACNA CD M-Mkt	BANK OF AMERICA NA	5	A-1+	P-1	F1+	AA-	Aa1	AA	Bank of America Corp	7.1
BKNY CD M-Mkt	BANK OF NEW YORK	6	A-1+	P-1	F1+	AA-	Aa2	AA	Bank of New York Co Inc/The	7.1
BWEST CD M-Mkt	BANK OF THE WEST	8	A-1	P-1	F1+	A+	Aa3	AA-	BNP Paribas	7.1
CMBDE CD M-Mkt	CHASE MANHAT BANK USA NA	7	A-1+	P-1	F1+	AA-	Aa2	AA-	JPMorgan Chase & Co	7.1
CITINA CD M-Mkt	CITIBANK NA	4	A-1+	P-1	F1+	AA	Aa1	AA+	Citigroup Holdings Co	7.1
FITB CD M-Mkt	FIFTH THIRD BANK	6	A-1+	P-1	F1+	AA-	Aa1	AA	Fifth Third Bancorp	7.1
FIRTEN CD M-Mkt	FIRST TENNESSEE BANK	10	A-1	P-1	F1	A	A1	A+	First Horizon National Corp	7.1
HSBCUS CD M-Mkt	HSBC BANK USA	7	A-1+	P-1	F1+	AA-	Aa2	AA	HSBC Holdings PLC	7.1
JPMCBK CD M-Mkt	JPMORGAN CHASE BANK	7	A-1+	P-1	F1+	AA-	Aa2	AA-	JPMorgan Chase & Co	7.1
STBK CD M-Mkt	STATE STREET BANK & TR	5	A-1+	P-1	F1+	AA	Aa2	AA+	State Street Corp	7.1
USBNA CD M-Mkt	US BANK NA CINCINNATI	6	A-1+	P-1	F1+	AA-	Aa2	AA	US Bancorp	7.1
WB CD M-Mkt	WACHOVIA BANK NA	8	A-1	P-1	F1	A+	Aa2	AA-	Wachovia Corp	7.1
WFFB CD M-Mkt	WELLS FARGO BANK NA	5	A-1+	P-1	F1+	AA	Aaa	AA+	Wells Fargo & Co	7.1

**COMPANIES WHICH HAVE BEEN PULLED FROM ELIGIBILITY LIST:**

SOUTHTRUST BANK NA  
BANK ONE NA

# FOREIGN BANK ELIGIBILITY LIST

## Alphabetical Listing

ALL RATINGS UPDATED 12/8/2004

TICKER	BANK	CR #	S/T RATING			L/T RATING			PARENT COMPANY	INDU. CODES	
			S&P	MDY	FI	S&P	MDY	FI			
ANZNY YCD M-Mkt	AUST & NZ BANKING GRP NY	AU	7	A-1+	P-1	F1+	AA-	Aa3	AA-	Australia & New Zealand Ba	7.1
<b>BNS YCD M-Mkt</b>	<b>BANK OF NOVA SCOTIA</b>	<b>CN</b>	<b>8</b>	<b>A-1+</b>	<b>P-1</b>	<b>F1+</b>	<b>AA-</b>	<b>Aa3</b>	<b>AA-</b>		<b>7.1</b>
BCSNY YCD M-Mkt	BARCLAYS BANK PLC NY	UK	4	A-1+	P-1	F1+	AA	Aa1	AA+	Barclays PLC	7.1
<b>BYLAN YCD M-Mkt</b>	<b>BAYERISCHE LANDESBK GIRO</b>	<b>GR</b>	<b>1</b>	<b>A-1+</b>	<b>P-1</b>	<b>F1+</b>	<b>AAA</b>	<b>Aaa</b>	<b>AAA</b>		<b>7.1</b>
BNPPNY YCD M-Mkt	BNP PARIBAS NY BRANCH	FR	5	A-1+	P-1	F1+	AA	Aa2	AA	BNP Paribas	7.1
CBA YCD M-Mkt	COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA	AU	7	A-1+	P-1	F1+	AA-	Aa3	AA		7.1
DBNY YCD M-Mkt	DEUTSCHE BANK NY	GR	7	A-1+	P-1	F1+	AA-	Aa3	AA-	Deutsche Bank AG	7.1
DEXNY YCD M-Mkt	DEXIA BANK NY BRANCH	BE	5	A-1+	P-1	F1+	AA	Aa2	AA+	Dexia	7.1
HBOSNY YCD M-Mkt	HBOS TREASURY SRVCS NY	UK	5	A-1+	P-1	F1+	AA	Aa2	AA+	Bank of Scotland	7.1
INTNC YCD M-Mkt	ING BANK NV	NE	6	A-1+	P-1	F1+	AA-	Aa2	AA-	ING Groep NV	7.1
IBSPNY YCD M-Mkt	ISTITUTO BN SAN PAOLO NY	IT	8	A-1	P-1	F1+	A+	Aa3	AA-	Sanpaolo IMI SpA	7.1
LLOYDS YCD M-Mkt	LLOYDS TSB BANK PLC NY	UK	6	A-1+	P-1	F1+	AA	Aaa	AA+	Lloyds TSB Group Plc	7.1
RABONY YCD M-Mkt	RABOBANK NEDERLAND NV NY	NE	2	A-1+	P-1	F1+	AAA	Aaa	AA+	Rabobank Nederland	7.1
RBOS YCD M-Mkt	ROYAL BK OF SCOTLAND NY	UK	4	A-1+	P-1	F1+	AA	Aa1	AA+	Royal Bank of Scotland Gro	7.1
SOCGEN YCD M-Mkt	SOCIETE GENERALE	FR	7	A-1+	P-1	F1+	AA-	Aa3	*AA-	Societe Generale	7.1
STANNY YCD M-Mkt	STANDARD CHARTERED BK NY	UK	11	A-1	P-1	F1	A	A2	A+	Standard Chartered Holding	7.1
SVSNY YCD M-Mkt	SVENSKA HANDELSBANKEN NY	SV	7	A-1+	P-1	F1+	A+	Aa1	AA-		7.1
UBSNCT YCD M-Mkt	UBS AG STAMFORD CT	SW	4	A-1+	P-1	F1+	AA+	Aa2	AA+	UBS AG	7.1
WSTNY YCD M-Mkt	WESTPAC BANKING CORP NY	AU	7	A-1+	P-1	F1+	AA-	Aa3	AA-	Westpac Banking Corp	7.1

CRITERIA: (1) NATIONALLY OR STATE CHARTERED

(2) RATED BY ATLEAST 2 OF 3 RATINGS, AND NOT LESS THAN: "A-1" BY S&P, "P-1" BY MOODY'S, OR "F-1" BY FITCH

### COMPANIES WHICH HAVE BEEN PULLED FROM ELIGIBILITY LIST:

WESTDEUTSCHE LANDESBK NY  
 NORDDEUTSCHE LANDESBK NY  
 NATL WESTMINSTER BANK NY  
 BANK BRUSSELS LAMBERT NY  
 ROYAL BANK OF CANADA NY

As of March 8, 2004 Bank of Scotland Yankee CDs has changed its ticker to HBOSNY and now shows as HBOS Treasury Srvcs.