Седан E46 появился в 1998 году и заменил предыдущую модель [E36](https://ru.wikipedia.org/wiki/BMW_E36) и была разработана под руководством [Криса Бэнгла](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9A%D1%80%D0%B8%D1%81_%D0%91%D1%8D%D0%BD%D0%B3%D0%BB). Универсал и купе были введены в строй в 1999 вместе с новой разработкой [BMW](https://ru.wikipedia.org/wiki/BMW) трансмиссией [Steptronic](https://ru.wikipedia.org/wiki/Steptronic) (была доступна на всех моделях) и принадлежит к среднему классу. Годом позже в 2000 появились кабриолет и [M3](https://ru.wikipedia.org/wiki/BMW_M3), в 2001 начали продаваться 3-дверные хетчбэки. Производилась БМВ модели E46 на главном заводе в Мюнхене, а также в Лейпциге, Регенсбурге и Росслин (Южная Африка). Так же производилась Brilliance Motors в Шэньяне (Китай),в Джакарте (Индонезия),Bavarian Auto Group в городе 6 Октябрь (Египет) и

Автотор в Калининграде (Россия).

[Седан](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A1%D0%B5%D0%B4%D0%B0%D0%BD) подвергся рестайлингу в конце 2001 года. Машина получила новые фары, бамперы и новые, более мощные двигатели. В марте 2003 года обновились[кабриолет](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9A%D0%B0%D0%B1%D1%80%D0%B8%D0%BE%D0%BB%D0%B5%D1%82) и [купе](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9A%D1%83%D0%BF%D0%B5_(%D0%BA%D1%83%D0%B7%D0%BE%D0%B2)), они также получили другие фары, бамперы и новые цвета окраски кузова.

Первыми с конвейера сняли хетчбэки Compact в 2004 году. В середине 2005-го в связи с введением в строй [E90](https://ru.wikipedia.org/wiki/BMW_E90) седаны E46 также были сняты с производства, а в конце того же года закончился выпуск [универсалов](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A3%D0%BD%D0%B8%D0%B2%D0%B5%D1%80%D1%81%D0%B0%D0%BB_(%D0%BA%D1%83%D0%B7%D0%BE%D0%B2)). Выпуск E46 продолжался в кузовах купе и кабриолет, пока в конце 2006 года их не сменили следующие поколения купе [E92](https://ru.wikipedia.org/wiki/BMW_E92) и кабриолет [E93](https://ru.wikipedia.org/w/index.php?title=BMW_E93&action=edit&redlink=1). Новое поколение купе M3 было представлено в марте 2007 года на [Женевском автосалоне](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%96%D0%B5%D0%BD%D0%B5%D0%B2%D1%81%D0%BA%D0%B8%D0%B9_%D0%B0%D0%B2%D1%82%D0%BE%D1%81%D0%B0%D0%BB%D0%BE%D0%BD).

На всех рынках E46 пользовался огромным успехом. При разработке новых машин среднего класса производители ориентировались именно на эту модель. Рекордным для модели стал 2002 год, когда по всему миру было продано 561 249 машин.

Всего было выпущено 3.266.885 BMW E46 всех модификаций.